Fidelity Funds

Société d'investissement à capital variable In Luxemburg gegründet
RCS Luxembourg B 34 036

Jahresbericht und -abschluss

für das Geschäftsjahr bis zum
30. April 2025
Geprüft

Fidelity INTERNATIONAL

Fidelity Funds

Inhalt

Bericht des Verwaltungsrats **2**
Verwaltungsrat und Conducting Officers **5**
Bericht des Investmentmanagers **6**
Fußnoten **9**
Fondsberichte **10**
Vermögensaufstellung
Aktienfonds
All China Equity ESG Fund [2,4,8] 153
America Fund [8] 154
American Growth Fund [8] 156
ASEAN Fund [8] 157
Asia Equity ESG Fund [8] 158
Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8] 160
Asia Pacific Opportunities Fund 161
Asian Smaller Companies Fund [8] 162
Asian Special Situations Fund [8] 164
Australian Diversified Equity Fund 166
China A Shares Fund [2,4,8] 167
China Consumer Fund [8] 168
China Focus Fund 169
China Innovation Fund [8] 170
Climate Solutions Fund [4,9] 171
Emerging Asia Fund [8] 172
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund 174
Emerging Markets Equity ESG Fund [8] 175
Emerging Markets Ex China Fund[4,8] 176
Emerging Markets Fund [8] 177
Euro 50 Index Fund 179
Europe Equity ESG Fund [8] 180
European Dynamic Growth Fund [8] 181
European Growth Fund [8] 183
European Larger Companies Fund [8] 184
European Smaller Companies Fund 185
European Smaller Companies ESG Fund [4,8] 187
FIRST All Country World Fund [8] 189
Future Connectivity Fund [8] 190
Germany Fund [8] 191
Global Consumer Brands Fund [8] 192
Global Demographics Fund [8] 194
Global Financial Services Fund [8] 196
Global Focus Fund [8] 198
Global Healthcare Fund [8] 200
Global Industrials Fund 201
Global Low Volatility Equity Fund [4] 203
Global Technology Fund [8] 205
Global Thematic Opportunities Fund [8] 208
Greater China Fund [8] 212
Greater China Fund II [1,3,4,5,8] 213
Iberia Fund [8] 214
India Focus Fund [7,8] 215
Indonesia Fund 216
Italy Fund [8] 217
Japan Equity ESG Fund [8] 218
Japan Growth Fund [8] 219
Japan Value Fund [8] 220
Latin America Fund 222
Nordic Fund [8] 223
Pacific Fund [8] 224
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] 226
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] 227
Sustainable Global Equity Fund [4,9] 228
Sustainable US Equity Fund [9] 229
Switzerland Fund [8] 230
Thailand Fund [8] 231
UK Special Situations Fund 232
Water & Waste Fund [8] 234
World Fund [8] 235
Ertragsorientierte Aktienfonds
Asia Pacific Dividend Fund [8] 237
European Dividend Fund [8] 238
European Dividend Plus Fund [4,8] 240
Global Dividend Fund [8] 242
Global Dividend Plus Fund [8] 245
Global Equity Income Fund [4,8] 249
Global Equity Income ESG Fund [4,8] 250
Multi-Asset-Fonds
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] 251
European Multi Asset Income Fund [8] 257
Global Multi Asset Defensive Fund [4,8] 267
Global Multi Asset Dynamic Fund 278
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,8] 292
Global Multi Asset Income Fund [6,8] 304
Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4] 321
Multi Asset Income ESG Fund [8] 330
Rentenfonds
Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] 335
Asia Pacific Strategic Income Fund 337
Asian Bond Fund 339
Asian High Yield Fund 342
China High Yield Fund 345
China RMB Bond Fund [8] 347
Climate Transition Bond Fund [4,8] 349
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] 353
Emerging Market Debt Fund [8] 355
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] 358
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] 360
Euro Bond Fund [8] 363
Euro Corporate Bond Fund [4,8] 364
Euro Short Term Bond Fund [4,8] 365
European High Yield Fund [8] 366
Flexible Bond Fund [8] 370
Global Bond Fund [8] 373
Global Corporate Bond Fund [4,8] 378
Global High Yield Fund [4,8] 381
Global Hybrids Bond Fund [4,8] 385
Global Income Fund [8] 387
Global Inflation-linked Bond Fund [8] 392
Global Short Duration Income Fund [8] 395
Strategic Bond Fund [8] 399
Structured Credit Income Fund [4,8] 402
US Dollar Bond Fund [8] 404
US High Yield Fund [8] 407
Geldmarktnahe Fonds
Euro Cash Fund [8] 411
US Dollar Cash Fund [8] 413
Fidelity Lifestyle Funds
Fidelity Target™ 2020 Fund 415
Fidelity Target™ 2025 Fund [8] 417
Fidelity Target™ 2030 Fund [8] 425
Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] 439
Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] 446
Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] 453
Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] 460
Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] 467
Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] 474
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] 481
Institutional Target Fonds
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] 483
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] 494
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] 505
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] 516
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] 522
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] 528
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] 534
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] 540
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] 546
Absolute Return Funds
Absolute Return Global Equity Fund [4] 552
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] 555
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] 557
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds
Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] 562
Institutional Global Focus Fund [4,8] 563
Aufstellung des Nettovermögens **564**
Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil **584**
Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens **616**
Anteilsstatistik **641**
Erläuterungen zum Jahresabschluss **674**
Prüfungsbericht **737**
Ungeprüfte Zusatzinformationen **739**
Adressenverzeichnis **757**
EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft) **758**

Bericht des Verwaltungsrats

I Einführung

Fidelity Funds (die „Gesellschaft") ist eine offene Investmentgesellschaft, die in Luxemburg als Société d' à Capital Variable („SICAV") gegründet wurde. Sie hat die Struktur eines Umbrellafonds und hält ihre Vermögenswerte in einer Reihe von verschiedenen Fonds („Teilfonds"). Jeder Teilfonds bildet ein eigenes Portfolio aus Wertpapieren und anderen Vermögenswerten, das im Hinblick auf bestimmte Anlageziele verwaltet wird. Für die Teilfonds werden getrennte Klassen von Anteilen der Gesellschaft (die „Anteile") ausgegeben. Jeder Teilfonds bietet die Möglichkeit zur Kapitalanlage in einem professionell verwalteten Wertpapierpool mit Titeln aus verschiedenen geografischen Regionen und in verschiedenen Währungen, mit dem Anlageziel, einen Kapitalzuwachs oder Erträge bzw. eine Mischung aus Kapitalzuwachs und Erträgen zu erwirtschaften.

Die Anteile sind in einer Reihe von Ländern zum Vertrieb zugelassen und können am Euro MTF-Markt der Luxemburger Börse notiert sein. Die Anteile der speziellen Anlegern bzw. institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds sind derzeit jedoch nicht notiert. Weitere Informationen zu den Börsennotierungen finden Sie auf der Seite https://www.bourse.lu/official-list oder können auf Anfrage von der Verwaltungsgesellschaft bezogen werden.

II Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat") legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2025 vor.
Den geprüften Jahresabschluss finden Sie auf den Seiten 153 bis 736 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens" auf den Seiten 616 bis 640. Angaben zu den Ausschüttungen der einzelnen Fonds befinden sich auf den Seiten 687 bis 725.

Ein Exemplar des Jahresberichts finden Sie auf der Website von Fidelity. Ein Exemplar des Geschäftsberichts in gedruckter Form ist auf Anfrage entweder bei den Geschäftsstellen der als Vertriebsgesellschaften registrierten Gesellschaften oder beim Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Vergleichszahlen des Vorjahres sind dem Jahresbericht der Gesellschaft für das Jahr zum 30. April 2024 zu entnehmen.

III Aktivitäten im Geschäftsjahr

Im Berichtsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten einer offenen Investmentgesellschaft aus. Der nachstehende Bericht des Investmentmanagers gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Am 30. April 2025 lag die Zahl der eingetragenen Anteilsinhaber in aller Welt bei 10.201. Da bestimmte eingetragene Anteilsinhaber stellvertretend die Titel von mehreren Kunden halten können, ist die Gesamtzahl der Anleger der Gesellschaft jedoch deutlich höher als die Anzahl der eingetragenen Anteilsinhaber. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. April 2025 bei über 146 Mrd. USD.

Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF"), weitere Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Am Ende des Geschäftsjahres bestand die Gesellschaft aus 128 aktiven Teilfonds.

Einzelheiten zu den im Geschäftsjahr eingetretenen Veränderungen in der Palette der Teilfonds werden im Anhang zum Jahresabschluss auf den Seiten 674 bis 736 dargestellt.

IV Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum 30. April 2025 werden auf Seite 5 angegeben. Acht der neun am 30. April 2025 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht geschäftsführende Verwaltungsräte, von denen drei unabhängig vom Investmentmanager sind und mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung stehen, die sie bei der Ausübung ihres unabhängigen Urteils wesentlich beeinflussen könnte.

Während des Zeitraums bis zum 30. April 2025 gab es im Verwaltungsrat folgende Veränderungen:

- Nishith Gandhi hat sein Amt als ständiger Vertreter der FIL (Luxembourg) S.A., dem Unternehmen als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft, mit Wirkung zum 31. Dezember 2024 niedergelegt.
- FIL Holdings (Luxembourg) S.à r.l. wurde am 24. Januar 2025 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt und wird durch ihren ständigen Vertreter, Christopher Brealey, vertreten.

V Verwaltung der Gesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l. („FIMLUX") zeichnet als Verwaltungsgesellschaft für die Anlageverwaltung-, Verwaltungs- und Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich. Sofern sie die Gesamtkontrolle und -beaufsichtigung übernimmt, kann FIMLUX diese Funktionen ganz oder teilweise an Dritte delegieren. Mit der Zustimmung der Gesellschaft hat FIMLUX die Investmentmanagementfunktion an FIL Fund Management Limited („FFML") und die Vertriebsfunktion an FIL Distributors („FID") delegiert.

FIMLUX erbringt für die Gesellschaft Leistungen in Verbindung mit dem Rechnungswesen der Gesellschaft, der Bestimmung des Nettoinventarwerts von Anteilen des Teilfonds an jedem Bewertungstag und der Veranlassung von Dividendenzahlungen.

FIMLUX trägt die Verantwortung für die Erstellung des Jahresberichts und des Abschlusses der Gesellschaft für das Geschäftsjahr, die nach den allgemeinen Grundsätzen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Lage der Gesellschaft wiedergeben müssen. Gemäß den gleichen Grundsätzen ist FIMLUX verantwortlich dafür:

- geeignete Bilanzierungs- und Bewertungsverfahren zu wählen und konsequent anzuwenden;
- den Jahresbericht mit Jahresabschluss unter der Annahme zu erstellen, dass die Gesellschaft weitergeführt wird;
- vorschriftsmäßige Aufzeichnungen zu führen, aus denen die Finanzlage der Gesellschaft jederzeit zu entnehmen ist; und
- sowohl das Luxemburger Gesetz für kommerzielle Gesellschaften vom 10. August 1915 in seiner aktuellen Form als auch das Luxemburger Gesetz für Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 einzuhalten.

Die am 30. April 2025 amtierenden Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft sind ebenfalls auf Seite 5 aufgeführt.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2025 gab es im Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft folgende Veränderungen:

- Sera Sadrettin hat den Rücktritt von ihrer Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft mit Wirkung zum 31. Januar 2025 eingereicht.

Conducting Officers

Am 30. April 2025 waren die von FIMLUX bestellten und auf Seite 5 angegebenen Personen als Conducting Officers („CO") tätig.

Während des Geschäftsjahres bis zum 30. April 2025 gab es bei den COs von FIMLUX folgende Veränderung:

- Corinne Lamesch hat ihren Rücktritt von ihrer Funktion als Conducting Officer (CO) von FIMLUX mit Wirkung zum 31. August 2024 eingereicht.
- Eliza Dungworth wurde mit Wirkung zum 1. September 2024 zum CO von FIMLUX ernannt.
- Stephan von Bismarck hat den Rücktritt von seiner Funktion als CO von FIMLUX mit Wirkung zum 31. Oktober 2024 eingereicht.
- Sylviane Kerzerho wurde mit Wirkung vom 1. November 2024 zum CO von FIMLUX ernannt.

Zuständigkeiten der Conducting Officers

Die Conducting Officers sind dafür verantwortlich sicherzustellen, dass die an FFML und FID delegierten Aufgaben sowie die von der Verwaltungsgesellschaft durchgeführten Verwaltungsfunktionen in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht, der Gesellschaftssatzung und dem aktuellen Verkaufsprospekt ausgeführt werden. Die CO stellen u. a. die Einhaltung der Anlagebeschränkungen der Gesellschaft sicher und sind für die Umsetzung der Anlagepolitik der einzelnen Teilfonds durch den bestellten Investmentmanager verantwortlich.

Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die COs erstatten dem Verwaltungsrat vierteljährlich Bericht, und die COs informieren die Verwaltungsgesellschaft und den Verwaltungsrat unverzüglich über etwaige wesentliche nachteilige Auswirkungen von Handlungen des Investmentmanagers, der Generalvertriebsstelle oder der Verwaltungsgesellschaft im Zusammenhang mit den Verwaltungsfunktionen.

VI Aufgaben des Investmentmanagers und der Verwaltungsgesellschaft

FFML beschäftigt sich unter der Aufsicht und Kontrolle des Verwaltungsrats sowie FIMLUX mit dem tagtäglichen Management der Kapitalanlagen der Gesellschaft. FFML ist befugt, im Namen der Gesellschaft zu handeln und Vertreter, Broker und Wertpapierhändler für die Durchführung von Transaktionen zu ernennen. Ferner hat er dem Verwaltungsrat und FIMLUX alle von diesen angeforderten Berichte vorzulegen.

FFML kann sich bei der Kapitalanlage von jedem Unternehmen innerhalb der Holding-Gesellschaft FIL Limited („FIL"), einschließlich verbundenen Unternehmen von FFML, beraten lassen und entsprechend der eingeholten Beratung handeln. Darüber hinaus kann er seine Funktionen, Aufgaben und Verpflichtungen auch mit oder durch jede dieser Fidelity-Gesellschaften ausüben. FFML trägt die Verantwortung für die ordnungsgemäße Erledigung dieser Aufgaben durch die entsprechenden Gesellschaften.

Zu den Aufgaben des Investmentmanagers gehören unter anderem auch die Planung, Implementierung und Aufrechterhaltung der Kontrollmaßnahmen und Verfahren zur Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft und die ordentliche Abwicklung ihrer Angelegenheiten. Der Prozess erstreckt sich auch auf die Kontrolle des operativen Geschäfts, die Einhaltung von Vorschriften und das Risikomanagement. Darüber hinaus haben die Gesellschaft und FIMLUX FIL mit der Erbringung von Dienstleistungen in Bezug auf die Anlagetätigkeit der Teilfonds einschließlich der Bewertung, Erstellung von Statistiken und Berichten, der Durchführung technischer Analysen und anderen Unterstützungsleistungen beauftragt.

VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

Der Verwaltungsrat setzt bei der Verwaltung der Angelegenheiten der Gesellschaft auf ein klares und transparentes Corporate-Governance-Konzept.

1. Der Verwaltungsrat hat die im ALFI-Verhaltenskodex (Association of the Luxembourg Fund Industry) im Jahr 2022 aktualisierten und neu herausgegebenen Grundsätze einer guten Unternehmensführung übernommen und ist der Auffassung, dass die Gesellschaft diese in dem Geschäftsjahr zum 30. April 2025 in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML, FID und FIL sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen ihre Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und deren Anteilinhaber. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder beteiligen sich deshalb nicht an Überlegungen oder Entscheidungen, die zu einem Konflikt zwischen ihren jeweiligen persönlichen Interessen und den Interessen der Gesellschaft und deren Anteilinhabern führen könnten.
4. Der Verwaltungsrat tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat fordert und erhält von den Supervisory Officers, FIMLUX, FFML und FID Berichte über die diversen von den zuständigen FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter der FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, sodass der Verwaltungsrat Gelegenheit zu ihrer Befragung hat.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe dem Code of Conduct von FIL und den damit verbundenen Grundsätzen, die u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regeln. Der Verwaltungsrat erhält vom FIL Ethics Office regelmäßig Berichte über die Privatgeschäfte von Mitarbeitern, mit denen sichergestellt werden soll, dass Interessenkonflikte zwischen Wertpapiergeschäften, die Mitarbeiterinnen bzw. Mitarbeiter der FIL-Gruppe auf eigene Rechnung tätigen, und den Interessen der Gesellschaft ordnungsgemäß aufgelöst werden.

6. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztendlich der Genehmigung durch die Anteilsinhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Honorare für den Verwaltungsrat wird den Anteilsinhabern gemäß der Satzung zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, ihren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr bis zum 30. April 2025 auf ihre Honorare verzichtet. Wie auf Seite 682 dieses Jahresberichts dargestellt, belief sich die Vergütung für das Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilsinhaber, auf insgesamt 490.233 USD. Zum Vergleich: In Euro belief sich der entsprechende Betrag auf 432.000 EUR.
7. Die Verwaltungsratsmitglieder verpflichten sich dazu, die Anteilinhaber stets über die ihre Anlagen betreffenden Angelegenheiten zu informieren und für eine faire Behandlung aller Anteilinhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity unterliegt der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den entsprechenden Sitzungen des Verwaltungsrats vorgelegt wird. Er genehmigt sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

VIII Weitere Informationen

Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting")

FFML beabsichtigt generell die Ausübung von Stimmrechten aus gehaltenen Aktien, bei denen dies möglich ist, sofern nicht die Nachteile durch Liquiditätseinbußen (infolge der Sperrung der betreffenden Aktien) als schwerwiegender angesehen werden als die erwarteten Vorteile. Die Stimmrechtsausübung erfolgt unter Beachtung der für die FIL-Gruppe, der FFML angehört, geltenden schriftlichen Richtlinien zur Stimmrechtsausübung per Vollmacht und unter Berücksichtigung der bewährten Praktiken des jeweiligen lokalen Marktes. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft überprüft und verabschiedet jährlich die Stimmrechtsrichtlinie, -aktivitäten und die zugehörigen Leitlinien. Die „Principles of Ownership" von FIL, in denen ein Überblick darüber gegeben wird, wie FIL sich bei den Unternehmen engagiert, in die die Teilfonds der Gesellschaft investieren, sind über einen Link in im Abschnitt „Corporate Governance" der Website von FIL (https://www.fidelityinternational.com) zugänglich.

Provisionen und fondsinterne Transaktionen

FFML nimmt im Rahmen ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft und andere Kunden ergänzende Recherchen in Anspruch, die von Wertpapierhändlern durchgeführt werden, über die der Investmentmanager Transaktionen für die Gesellschaft und andere Kunden durchführt. Alle von der Gesellschaft und anderen Kunden für Geschäfte mit Brokern gezahlten Handelsprovisionen werden nur für die Kosten der Ausführung des Handels berücksichtigt. Alle vom Investmentmanager genutzten ergänzenden Recherchen werden gemäß den Vorschriften zu Anreizen getrennt von der Ausführung und anderen Beziehungen zu Brokern bewertet und bezahlt.

Die Gesellschaft nimmt am Programm für fondsinterne Transaktionen des Investmentmanagers teil. Dieses Programm kann eingesetzt werden, wenn Wertpapierhändler von FIL Situationen erkennen, in denen ein von FIL verwaltetes Konto bzw. ein von FIL verwalteter Teilfonds ein Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigen kann, dass es im Interesse beider Konten läge, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen ihnen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtsjahr auf 442.545.210 USD.

Schweizer Anleger

Schweizer Anleger werden darauf hingewiesen, dass mit Ausnahme des Asia Equity II ESG Fund, des Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund, des Multi Asset Target Income 2024 Fund, des Greater China Fund II, des Sustainable Biodiversity Fund, des Strategic European Fund, des Institutional European Larger Companies Fund und der Intitutional Target Fonds die vorliegenden Teilfonds der Gesellschaft von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen wurden.

IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilinhabern auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am 3.Oktober 2025 um 12:00 Uhr stattfindet, die folgenden Beschlüsse zur Entscheidung vor:

- die Vorlage des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats;
- die Vorlage des Prüfungsberichts;
- die Genehmigung der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2025;
- die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wahl bzw. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Genehmigung des zu zahlenden Honorars für die Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wiederwahl des externen Wirtschaftsprüfers;
- die Genehmigung der zu zahlenden Dividenden; und
- die Berücksichtigung sonstiger Punkte, die vor der Jahreshauptversammlung entsprechend der Gesellschaftssatzung eingebracht werden dürfen.

DER VERWALTUNGSRAT

FIDELITY FUNDS

29. Juli 2025

Der vorliegende Jahresbericht der Gesellschaft stellt kein Angebot zum Kauf von Anteilen dar. Ein Angebot zum Kauf von Anteilen erfolgt auf der Grundlage der im aktuellen Verkaufsprospekt enthaltenen Angaben sowie der darin genannten Unterlagen. Zusätzlich dazu ist jeweils der letzte Jahresbericht der Gesellschaft und ein gegebenenfalls danach erschienener Halbjahresbericht zu berücksichtigen. Der aktuelle Verkaufsprospekt, der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sowie Übersichten über Veränderungen im Portfolio der Gesellschaft sind kostenlos vom Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstellen der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen bzw. für Anleger in der Schweiz beim Repräsentanten der Gesellschaft in der Schweiz erhältlich.

Der vorliegende Jahresbericht wurde von FIL Investments International, dem unter Aufsicht der Financial Conduct Authority stehenden und von der gleichen Instanz zugelassenen Vertriebsbeauftragten der Gesellschaft in Großbritannien, zur Veröffentlichung in Großbritannien freigegeben.

Verwaltungsrat und Conducting Officers

Verwaltungsrat von Fidelity Funds
Am 30. April 2025

Jeffrey Lagarce ^
Vorsitzender des Verwaltungsrats
USA

Anouk Agnes ^*
Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Yousef A. Al-Awadi, K.B.E.^
Verwaltungsratsmitglied
Kuwait

Romain Boscher ^
Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Didier Cherpitel ^
Verwaltungsratsmitglied
Schweiz

Carine Feipel ^*
Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Anne Richards ^
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman^*
Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

FIL Holdings (Luxembourg) S.à r.l.
Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Großherzogtum Luxemburg
Vertreten durch Christopher Brealey

Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
(die „Verwaltungsgesellschaft")

Christopher Brealey
Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Romain Boscher ^
Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Eliza Dungworth
Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Jon Skillman ^*
Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Florence Alexandre
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Eliza Dungwoth
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Sylviane Kerzerho
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

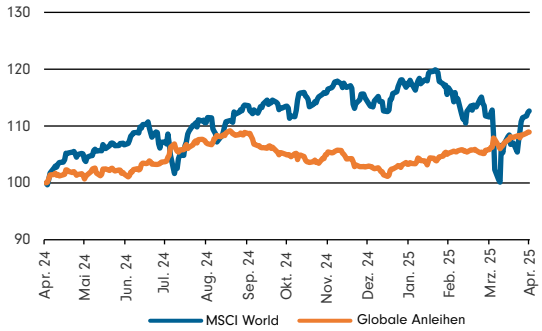
Paul Witham
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

^Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied
* Vom Verwaltungsrat als unabhängig erachtet

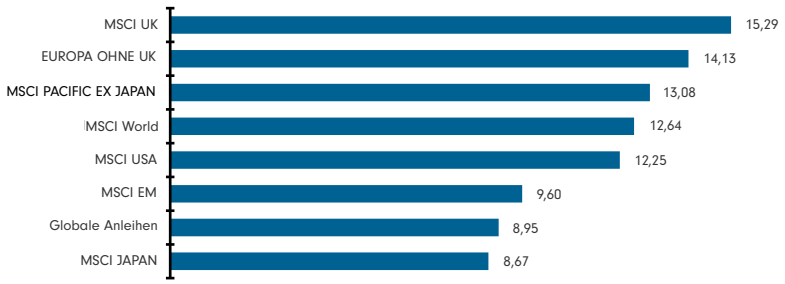
Bericht des Investmentmanagers*

Aktienmärkte

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die Bank of Japan (BoJ) im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Notenbank (Fed) in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten.



Quelle: Refinitiv DataStream , Gesamterträge in USD, umgerechnet auf 100, MSCI World-Index und BofA ML Global Market-Index, 30.04.2024 – 30.04.2025



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge (%), USD, 30.04.2024 – 30.04.2025

Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden. Die Renditen in US-Dollar wurden durch die Abwertung der Währung gegenüber dem Euro, dem Yen und dem Pfund Sterling gestützt.

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Leitzinsen im Juni— um 25 Basispunkte (Bp), die erste Senkung seit 2019—, und ließ in diesem Zeitraum sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach dem Wahlergebnis in den USA wurde durch erneute Zolldrohungen gegen Importe aus der Europäischen Union gedämpft, was Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen des Technologiesektors nach der Auflegung des DeepSeek-Modells für künstliche Intelligenz (AI) angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte. Während das zweite Quartal 2025 aufgrund der neu angekündigten US-Handelszölle und Gegenmaßnahmen mit einem Rückschlag begann, wurden die Verluste dank der Hoffnung auf Verhandlungen und eine 90-tägige Pause bei der Umsetzung der Zölle schnell wieder kompensiert. Trotz der anhaltenden Ungewissheit trugen ein unerwartet starkes BIP-Wachstum in der Eurozone und eine Umschichtung in inländisch ausgerichtete Unternehmen, die als weniger anfällig für Außenhandelsrisiken angesehen werden, dazu bei, dass der Markt insgesamt Zuwächse verzeichnete.

Aktien aus dem Vereinigten Königreich erzielten 2024 eine starke Wertentwicklung und setzten ihren Aufstieg auch 2025 fort, da sie Phasen der Volatilität überwanden, während sie weiterhin empfindlich auf Inflation, Zinsdynamik und handelspolitische Entwicklungen reagieren. Zu Beginn des Berichtszeitraums signalisierten die Zentralbanken, dass sich die Zinsen ihrem Höhepunkt nähern, und die Inflation im Vereinigten Königreich näherte sich allmählich dem 2 %-Ziel der Bank of England (BoE), was den FTSE All-Share im Mai 2024 zu Rekordhöhen trieb. Im Juli senkte die BoE ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 5,0 % – die erste Zinssenkung seit über vier Jahren. Das Vertrauen der Märkte wurde jedoch durch die Sorge um eine mögliche Rezession in den USA und die Auflösung von Yen-Carry-Trades nach der unerwarteten Anhebung des Zinssatzes durch die BoJ erschüttert. Auch innenpolitische Herausforderungen wie die Verlangsamung der Wirtschaftstätigkeit trugen zur Unsicherheit bei. Diese Befürchtungen erwiesen sich jedoch als kurzlebig, da die Märkte durch die akkommodierenden Botschaften der Zentralbanken und neue Konjunkturmaßnahmen in China Unterstützung fanden. Die Haushaltsankündigung vom Oktober hatte zwar nur begrenzte direkte Auswirkungen auf Aktien, beeinflusste jedoch den Markt für Staatsanleihen im Vereinigten Königreich, als Pläne für eine zusätzliche Kreditaufnahme bekannt gegeben wurden. Unterdessen setzte die BoE ihren Lockerungszyklus mit weiteren Senkungen um jeweils 25 Basispunkte im November bzw. Februar fort. Das Jahr 2025 begann stark, da die Märkte im Vereinigten Königreich positiv auf den deutlichen Wahlsieg von Donald Trump reagierten. Die Anleger suchten nach Diversifizierungsmöglichkeiten abseits von US-Technologiewerten, die durch den Aufstieg des chinesischen Start-ups DeepSeek mit seinem effizienten KI-Modell in Mitleidenschaft gezogen worden waren, was die hohen Bewertungen im Technologiebereich in den Vordergrund rückte. Aktien aus dem Vereinigten Königreich sind nach wie vor mit einem erheblichen Bewertungsabschlag behaftet, was der Marktstärke zugute kommt. Der April war ein weiterer außergewöhnlicher Monat, der von erhöhter Marktvolatilität infolge der Ankündigung reziproker Einfuhrzölle durch die USA gekennzeichnet war. Während das Vereinigte Königreich nur mit einem Basiszoll von 10 % auf seine Exporte in die USA belegt wurde, blieb es frei von den zusätzlichen Strafzöllen, was als konstruktives Ergebnis angesehen wurde.

*Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf die Vergangenheit und geben nicht unbedingt einen Hinweis auf die Wertentwicklung in der Zukunft.

Bericht des Investmentmanagers*

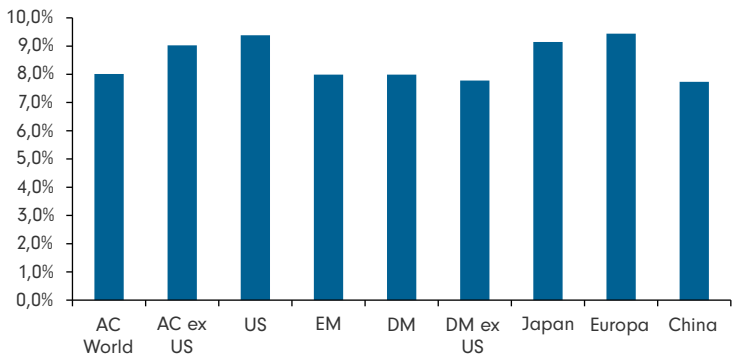
US-Aktien verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Im Zeitraum bis Dezember 2024 erzielten Unternehmen, die einen starken Bezug zu KI haben oder als Nutznießer des KI-Themas wahrgenommen werden, eine starke Wertentwicklung. Solide Wirtschaftsdaten, robuste Unternehmenserträge und eine lockere Geldpolitik der großen Zentralbanken stützten die Märkte. US-Aktien erlebten jedoch im letzten Sommer eine Phase erheblicher Volatilität, als überraschend schwache Wirtschaftsdaten in Verbindung mit der Zinserhöhung der BoJ zu einem starken Ausverkauf an den Märkten führten. Dennoch erholten sich die Märkte schnell wieder, da sich die Wirtschaftsdaten erholten und das Narrativ des US-Exzeptionalismus die Oberhand gewann. Seit Januar 2025 haben die US-Märkte eine Phase erhöhter Volatilität durchlaufen. Aktien erlebten einen starken Jahresauftakt, was den Optimismus über die von der neuen Verwaltung versprochenen Deregulierungen und Steuersenkungen sowie einen guten Start in die Ertragssaison reflektierte. Ende Januar wurden die Märkte jedoch volatil, da die starke Konzentration auf hoch bewertete Technologiewerte die Wertentwicklung belastete, nachdem das chinesische Unternehmen DeepSeek die Entwicklung effizienter, kostengünstiger KI-Modelle für sich beanspruchte. Seitdem hat die Volatilität angehalten, während die Märkte die Auswirkungen der zunehmenden Handelsspannungen zwischen den USA und dem Rest der Welt verdauten. Im Laufe des Jahres haben alle Sektoren mit Ausnahme von Energie und Grundstoffen Zugewinne erzielt, wobei Finanzwerte und Versorger die stärkste Wertentwicklung verzeichneten.

Der japanische Aktienmarkt gab im Berichtszeitraum leicht nach, als Sorgen über die US-Zölle und deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft die Stimmung der Anleger im ersten Quartal 2025 belasteten. In der zweiten Jahreshälfte 2024 kam es auch zu Gewinnmitnahmen und der sich stärkende Yen belastete die Gesamtmarktrenditen. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde der Markt in erster Linie von den Erwartungen an die Politik der Zentralbanken getrieben. Hierbei standen die BoJ und die US-Notenbank im Mittelpunkt. Die Phase der Gewinnbekanntgaben des dritten Quartals des Geschäftsjahres 2024 endete im Februar und die Gesamtergebnisse übertrafen die Markterwartungen. Auf makroökonomischer Ebene lag der kurzfristige Leitzins der BoJ am Ende des Berichtszeitraums bei 0,5 % und damit auf dem höchsten Stand seit 2008. Unterdessen kündigte Japans Premierminister Fumio Kishida an, dass er als Vorsitzender der regierenden Liberaldemokratischen Partei zurücktreten werde. Der frühere Verteidigungsminister Shigeru Ishiba gewann unerwartet die Wahl zum Regierungschef und schien trotz anfänglicher gegenteiliger Spekulationen bereit zu sein, die wichtigsten politischen Maßnahmen der Regierung Kishida forzusetzen, nämlich die Überwindung der Deflation und der Lohnsteigerungen. Auf Sektorebene führten Kommunikationsdienstleistungen und Finanzwerte die Gewinner an, während Grundstoffe, Energie und Versorger die größten Rückgänge verzeichneten.

Die Aktien in der Region Pazifik ohne Japan setzten ihren dynamischen Aufwärtstrend im Berichtszeitraum fort. Die von China angekündigten Konjunkturmaßnahmen spiegeln ein starkes Engagement für die Steigerung der Inlandsnachfrage wider und sollen die wirtschaftliche Erholung, das Wachstum der Erträge und die Marktstimmung fördern. Internet- und Technologiewerte in China erlebten im Berichtszeitraum eine starke Rallye, die vom Optimismus der Anleger rund um das KI-Startup DeepSeek angetrieben wurde. Dieses Wachstum trug dazu bei, einige der allgemeineren wirtschaftlichen Sorgen im chinesischen Immobiliensektor vergessen zu lassen. Der technologieorientierte taiwanesische Markt blieb derweil stabil, angetrieben von der anhaltenden Nachfrage nach Speicherchips für KI. In anderen Ländern sorgte das robuste Wirtschaftswachstum Indiens für eine anhaltende Wertsteigerung inländischer Aktien und stärkte das Vertrauen der Anleger. Auch australische Aktien erzielten solide Renditen und profitierten von starken Unternehmenserträgen und stabilen Rohstoffpreisen. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurde die durch die Zollankündigungen bedingte Volatilität zu einem der Hauptprobleme, insbesondere nach der Eskalation des Handelsspannungen zwischen den USA und China. Dennoch trugen die anschließenden Gespräche im Rahmen der Verhandlungen dazu bei, einige dieser Spannungen wieder abzubauen.

Schwellenländer (EM) verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Der Berichtszeitraum war von Volatilität geprägt, da die Märkte weltweit mit veränderten Erwartungen an die Geldpolitik, einer aktiven Wahlperiode (sowohl in den USA als auch in einigen EMs) und der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen in China im Jahr 2024 zu kämpfen hatten. Das Jahr 2025 brachte eine gewisse Erholung in China und einigen lateinamerikanischen Volkswirtschaften. Gegen Ende des Berichtszeitraums kam es zu einem gewissen Rückgang der Wertentwicklung, nachdem die USA am 2. April 2025 umfassende reziproke Zölle eingeführt hatten, obwohl die Märkte eine gewisse Erleichterung erfuhren, nachdem für die meisten Länder, mit Ausnahme Chinas, eine 90-tägige Pause angekündigt worden war.

Die Ertragsaussichten bleiben trotz der Zollbesorgnisse positiv



Quelle: IBES, LSEG DataStream, 30.04.2025. Daten für MSCI-Indizes

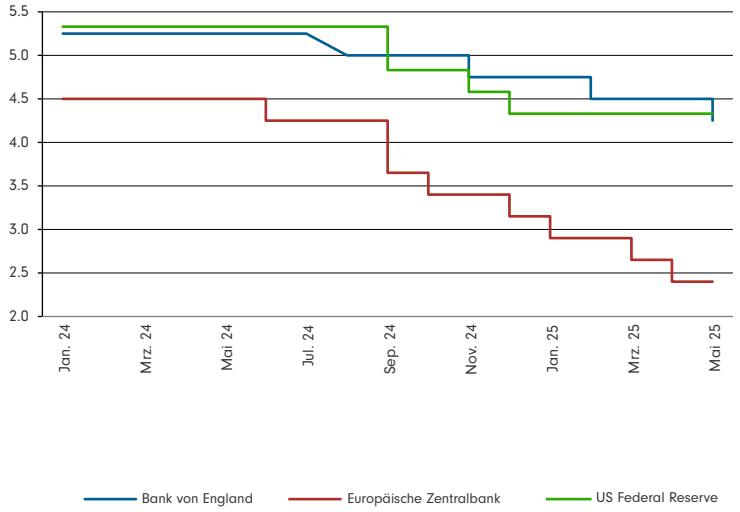
Die Ertragssaison für das erste Quartal ist in den USA fast abgeschlossen, und satte 72 % der S&P 500-Unternehmen konnten die erwarteten Erträge übertreffen. Der S&P 500 Index wird derzeit mit einem Kurs-Gewinn-Verhältnis von etwa 20-21 gehandelt, was nahe am zehnjährigen Durchschnitt von 19 liegt. Diese Ertragssaison war jedoch insofern bemerkenswert, als viele Unternehmen es ablehnten, Prognosen für die Zukunft abzugeben, oder Prohhgnosen nur für das nächste Quartal und nicht für das gesamte Jahr vorlegten. Das deutet darauf hin, dass die Unternehmen hinsichtlich der Aussichten eindeutig unsicher sind. Die weiteren Aussichten für die Wirtschaft sind entscheidend für die längerfristige Entwicklung der Aktienmärkte. Die Stimmung und die Umfragedaten haben sich zwar verschlechtert, aber dies hat sich noch nicht in harten Zahlen niedergeschlagen. Es ist wahrscheinlich auch noch zu früh, um echte Auswirkungen der Zölle auf die makroökonomischen Statistiken zu erkennen.

Bericht des Investmentmanagers*

Anleihemärkte

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten positive Erträge trotz erhöhter Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, Inflationsunsicherheit und eskalierende geopolitische Spannungen verursacht wurde. US-Schatzbriefe schnitten besser ab als deutsche Staatsanleihen (Bunds) und UK-Staatsanleihen (Gilts), was auf die Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten inmitten der weltweiten Instabilität zurückzuführen ist. Mitte 2024 verzögerten starke Wirtschaftsdaten und die hartnäckige Inflation mögliche Zinssenkungen, doch schwächer werdende Makroindikatoren bewirkten später im Jahr eine synchrone Lockerung durch die wichtigsten Zentralbanken aus. Die Fed senkte die Zinssätze im September, November und Dezember; die EZB senkte die Zinssätze von Juni 2024 bis April 2025 kontinuierlich um 25 Basispunkte; und die BoE lockerte die Geldpolitik dreimal, bevor sie im April aufgrund steigender Inflation eine Pause einlegte. Starke US-Arbeitsmarkt- und -Inflationsdaten von Ende 2024 veranlassten die Märkte, das Tempo der weiteren Lockerung neu zu bewerten, was die Renditen nach oben trieb. Anfang 2025 standen die geopolitischen Risiken im Mittelpunkt des Interesses. Die Zölle der Trump-Administration gegen Kanada, Mexiko und später auch gegen chinesische Industrieimporte schürten die Angst vor einem erneuten Handelskrieg, der Vergeltungsmaßnahmen Chinas nach sich zog und die Rotation in sichere Wertpapiere verstärkte. Die Renditen von US-Staatsanleihen sanken trotz robuster Inlandsdaten, während die Renditen von Bundesanleihen aufgrund der von Deutschland vorgeschlagenen Aussetzung der Schuldenbremse und eines Sondervermögens in Höhe von 500 Milliarden Euro stiegen. UK Gilts waren aufgrund anhaltender Inflation, steigender Kreditaufnahme und politischen Unsicherheit volatil. Die am 2. April, dem so genannten Tag der Befreiung, eingeführten Zölle führten zu einer Eskalation des Handelskonflikts, die die Nachfrage nach staatlichen Kernwerten weiter ankurbelte. Die Kreditspreads für Unternehmensanleihen weiteten sich aufgrund höherer Risikoprämien weltweit aus, wobei Investment Grade- und High Yield-Anleihen leichte Gewinne verbuchten, aber angesichts der schwächeren Risikobereitschaft schlechter abschnitten als staatliche Anleihen.

Entwicklung der Zinssätze bei den wichtigsten Zentralbanken.



Quelle: Bloomberg, 30.04.2025

Vor diesem Hintergrund sieht sich die Fed mit einem zunehmend komplexen politischen Umfeld konfrontiert. Der Inflationsdruck wurde durch die Zölle verschärft, obwohl Fed Chairman Jero me Powell diese Entwicklungen als „möglicherweise vorübergehend" bezeichnet hat. Intern ist der Offenmarktausschuss der US-Notenbank gespalten: Einige Mitglieder befürworten eine Straffung der Politik und fordern einen Aufschub weiterer Lockerungen, bis der Arbeitsmarkt deutliche Anzeichen von Schwäche zeigt, während andere für proaktive Senkungen plädieren, um eine breitere wirtschaftliche Verschlechterung zu verhindern. Die Fed hat eine abwartende Haltung signalisiert, während sie die kumulativen Auswirkungen von Zöllen, Einwanderungspolitik und fiskalischen Entwicklungen abschätzt. Angesichts dieser Querwinde bleibt der Schwellenwert für weitere Zinssenkungen hoch, und wir glauben, dass die Wahrscheinlichkeit wächst, dass die Fed bis zum Ende des Jahres 2025 weitere Zinssenkungen vornehmen wird.

Fußnoten

1. Diese Teilfonds wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht zugelassen; ihr öffentlicher Vertrieb ist deshalb in der Schweiz nicht gestattet.

2. Diese Teilfonds mit einem erheblichen Engagement in China wurden aufgrund der Urlaubszeit rund um den chinesischen Nationalfeiertag vom 30. April bis 3. Mai 2024 geschlossen. Während dieses Zeitraums wurden diese Teilfonds für den Handel geschlossen, und jeder veröffentlichte inoffizielle Nettoinventarwert basiert auf dem letzten vor der Schließung veröffentlichten Nettoinventarwert. Der im Jahresabschluss ausgewiesene Nettoinventarwert zum 30. April 2024 wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

3. Diese Teilfonds sind nicht für die Vermarktung in Deutschland angemeldet, und die Anteile dieser Teilfonds dürfen Anlegern in Deutschland nicht angeboten werden.

4. Diese Teilfonds wurden von der HKSFC (Hong Kong Securities & Futures Commission) nicht zugelassen und dürfen an Privatpersonen in Hongkong weder beworben noch angeboten werden.

5. Diese Teilfonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht nicht zugelassen; ihr öffentlicher Vertrieb ist deshalb in Österreich nicht gestattet.

6. Diese Teilfonds sind von der Securities and Futures Commission in Hongkong gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Unit Trusts and Mutual Funds und nicht gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Real Estate Investment Trusts zugelassen. Eine solche Zulassung stellt keine offizielle Empfehlung dar.

7. Dieser Teilfonds investiert über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited in indische Aktien. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt die mauritische Tochtergesellschaft nur liquide Mittel.

8. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR") definiert. SFDR bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Teilfonds gemäß Artikel 8 versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen und dabei neben anderen Eigenschaften auch Umwelt- oder Sozialeigenschaften bzw. eine Kombination dieser Eigenschaften zu fördern. Angaben zu den Umwelt- und Sozialeigenschaften der Teilfonds, die Angaben gemäß Artikel 8 SFDR machen, finden Sie im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts.

9. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 9 SFDR definiert. Artikel 9-Teilfonds haben nachhaltige Anlagen zum Ziel. Informationen zu nachhaltigen Anlagen für die Teilfonds, die Angaben gemäß Artikel 9 SFDR machen, sind im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts zu finden.

Im Sinne der SFDR sind die anderen Teilfonds als Artikel 6-Fonds definiert und bewerben zum Geschäftsjahresende weder Umwelt- und/oder Sozialeigenschaften noch haben sie nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Bitte beachten Sie, dass nicht alle Vertriebsländer in den oben aufgeführten Fußnoten angegeben sind. Die vollständige Liste entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Erläuterungen zur Wertentwicklung in den Fondsberichten

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte bei Wiederanlage der Bruttoerträge zum Ex-Dividenden-Datum berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Preisanpassungsverfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 676 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet.

Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar.
Die Performancewerte in der Spalte „Seit Auflegung" der Tabellen werden für den Zeitraum seit Auflegung bis zum 30. April 2025 berechnet.

Die annualisierte Wertentwicklung ist eine alternative Möglichkeit, um die Gesamtrendite eines Teilfonds anzugeben. Es wird dabei eine gleichmäßige Gesamtwachstumsrate während des betreffenden Zeitraums angenommen – im Unterschied zur Wertentwicklung in den einzelnen Jahren, die in den aufgeführten Zeitabschnitten naturgemäß Schwankungen unterworfen war.
Es wird darauf hingewiesen, dass die Angaben in den Übersichten der Verwaltungsstelle auf der ersten für jeden Teilfonds aufgeführten Anteilsklasse basieren. Angaben zur Wertentwicklung erfolgen in der Nennwährung der jeweiligen Anteilsklasse, die durch den ISO-Code angezeigt wird.

Fidelity Funds

All China Equity ESG Fund [2,4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 5 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Chinesische Aktien stiegen aufgrund der kohärenten Konjunkturmaßnahmen der chinesischen Regierung, die auf die Wiederbelebung der Wirtschaft und die Verbesserung der Fundamentaldatumn abzielen. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und dessen breite Anwendung in verschiedenen Branchen stärkte das Vertrauen der Anleger in die technologischen Fähigkeiten chinesischer Unternehmen erheblich, was zu einer Neubewertung chinesischer Vermögenswerte führte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Anteilsbestände im Informationstechnologiesektor beeinträchtigten die Wertentwicklung ebenso wie Positionen in Nicht-Basiskonsumgütern. Positiv zu vermerken ist, dass Investitionen in den Gesundheitssektor die Renditen steigerten, während eine untergewichtete Position im Energiesektor zur Wertsteigerung beitrug. Untergewichtete Allokationen in Xiaomi und Industrial & Commercial Bank of China sowie die Position in New Oriental Education & Technology Group beeinträchtigten den Wert deutlich, während Mao Geping Cosmetics, Hansoh Pharmaceutical Group und Shanghai Chicmax Cosmetic positive Beiträge leisteten.

Die Manager konzentrieren sich auf die Auswahl von Qualitätsunternehmen mit nachhaltigen Wachstumsaussichten und suchen nach Chancen bei Körperschaften, die an einen nachhaltigen Planeten, ein nachhaltiges Leben und nachhaltige Unternehmen glauben. Sie berücksichtigen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in ihren Anlageentscheidungen und üben ihre Aufgaben als Eigentümer aktiv aus, um langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig Nachhaltigkeitseigenschaften zu fördern und zu einer nachhaltigen Zukunft beizutragen. Ausgewählte Titel in den Bereichen Konsum und Industrie gehören zu den wichtigsten Positionen im Portfolio. Die Position in Alibaba Group wird wegen seiner starken Position im E-Commerce-Sektor und wegen der Wachstumsaussichten seines Cloud-Geschäfts bevorzugt. Contemporary Amperex Technology, einer der weltweit größten Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien für Elektrofahrzeuge, und die China Merchants Bank, eine führende Retail-Bank in China, sind die anderen Schlüsselpositionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Tencent Holdings	481.486	9,80
Alibaba Group Holding (CN)	470.400	9,58
Contemporary Amperex Technology (A)	203.806	4,15
China Merchants Bank (A)	185.570	3,78
China Construction Bank (H)	159.047	3,24
NetEase	133.850	2,73
Trip.com Group	123.167	2,51
Fuyao Glass Industry Group (H)	118.405	2,41
Hansoh Pharmaceutical Group	117.474	2,39
PDD Holdings ADR	110.791	2.26

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	30,28
IT	16,96
Finanzunternehmen	16,35
Industrie	10,85
Basiskonsumgüter	9,89
Gesundheitswesen	5,72
Rohstoffe	4,92
Immobilien	3,27
Energie	0,79
Offener Fonds	0,14

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	16.11.2022	16.11.2022	2,1%	17,9%	-	-	-3,1%	13,9%	-1,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-3,9%	10,9%	-	-	-11,2%	4,3%	-4,7%
A-ACC-Anteile (RMB)	16.11.2022	16.11.2022	2,4%	18,3%	-	-	-0,9%	16,8%	-0,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	16.11.2022	16.11.2022	-0,1%	15,5%	-	-	-7,5%	8,2%	-3,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-4,6%	10,9%	-	-	-12,8%	4,3%	-5,4%
I-ACC-Anteile (USD)	16.11.2022	16.11.2022	3,2%	17,9%	-	-	-0,5%	13,9%	-0,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-2,8%	10,9%	-	-	-8,8%	4,3%	-3,7%
I-ACC-Anteile (GBP)	16.11.2022	16.11.2022	-3,2%	10,5%	-	-	-11,3%	1,4%	-4,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	16.11.2022	16.11.2022	-3,4%	10,5%	-	-	-11,8%	1,4%	-5,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	16.11.2022	16.11.2022	3,0%	17,9%	-	-	-1,0%	13,9%	-0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-3,0%	10,9%	-	-	-9,3%	4,3%	-3,9%

*Vergleichsindex: MSCI China All Shares Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen (SGD/USD): MSCI China All Shares Index (Net) USD kreuzabgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

America Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 3,007 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

US-Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Im Zeitraum bis Ende Dezember 2024 erzielten Unternehmen mit starken Verbindungen zu KI und deren wahrgenommenen Nutznießern eine starke Wertentwicklung. Die Märkte wurden durch robuste Wirtschaftsdatumn, solide Unternehmenserträge und eine lockere Geldpolitik unterstützt. US-Aktien erlebten jedoch im dritten Quartal eine Phase erheblicher Volatilität, als überraschend schwache Wirtschaftsdatumn in Verbindung mit der Zinserhöhung der Bank of Japan zu einem starken Ausverkauf an den Märkten führten. Dennoch erholten sich die Märkte schnell wieder, da sich die Wirtschaftsdatumn erholten und das Narrativ des US-Exzeptionalismus die Oberhand gewann. Seit dem Jahreswechsel sind die US-Märkte wieder volatil. Aktien erlebten einen starken Start, was den Optimismus über die von der neuen Verwaltung versprochenen Deregulierungen und Steuersenkungen sowie einen guten Start in die Ertragssaison reflektierte. Ende Januar kam es jedoch zu einem Ausverkauf am Markt, da die starke Konzentration auf Technologiewerte die Wertentwicklung im Zuge der Behauptungen von DeepSeek über die Entwicklung effizienter und kostengünstiger KI-Modelle belastete. Seitdem hielt die Volatilität angesichts der Besorgnis über zunehmende Handelsspannungen zwischen den USA und wichtigen Handelspartnern an. Im Laufe des Jahres haben alle Sektoren mit Ausnahme von Energie und Grundstoffen Zugewinne erzielt, wobei Finanzwerte und Versorger am stärksten zulegten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Position in Elevance Health, einem Unternehmen für Managed Care, hat stark verloren, nachdem das Unternehmen die angekündigten Ergebnisse des dritten Quartals nicht erreicht hat. Die Erträge lagen unter den Konsensschätzungen, da die Medicaid-Raten niedriger waren als erwartet. Das Management blieb jedoch optimistisch und prognostizierte für das kommende Jahr eine Steigerung der Marktanteile und Margen. Die Position im Biowissenschaftsunternehmen Bruker schmälerte die Rendite im Berichtszeitraum, was auf enttäuschende Finanzergebnisse und den Margendruck durch die Übernahmen zurückzuführen war. Die Anteile wurden auch durch die Ankündigung beeinträchtigt, dass das Verfahren für die Gewährung von Zuschüssen für wissenschaftliche Forschung in den USA überprüft wurde, was zu Unsicherheiten hinsichtlich der Verfügbarkeit künftiger Finanzmittel führte. Der Discounter Dollar Tree gab hingegen nach. Die Anteile fielen aufgrund der unter den Erwartungen liegenden Ergebnisse für das zweite Quartal stark ab, was auf den starken Wettbewerb durch Walmart, die Underperformance des Family Dollar-Geschäfts und Anzeichen für die Schwäche der Verbraucher mit niedrigem Einkommen zurückgeführt wurde. Die Position wurde daher aufgegeben. Die nicht zur Benchmark gehörende Position in Samsung Electronics fiel angesichts rückläufiger Gewinne, arbeitsrechtlicher Streitigkeiten und der schleppenden Einführung von KI in seinem gesamten Dienstleistungsangebot und wurde daher aus dem Portfolio entfernt. Die nicht zur Benchmark gehörenden Positionn im Gasexporteur Cheniere Energy, dem Clubbetreiber BJS Wholesale Club und dem Goldminenunternehmen Agnico Eagle Mines unterstützten die relative Wertentwicklung. Die Anteile von Cheniere Energy stiegen nach einer soliden Wertentwicklung im dritten Quartal 2024 und später im Januar 2025 inmitten von Nachrichten über erhöhte LNG-Exporte und strategische internationale Partnerschaften. Die Anteile von BJS Wholesale gewannen, als das Unternehmen starke Ergebnisse für das vierte Quartal und das Gesamtjahr 2024 vorlegte und die Schätzungen übertraf. Agnico Eagle Mines stieg aufgrund der starken Wertentwicklung und strategischer Übernahmen, insbesondere der Übernahme von O3 Mining. Dies wurde durch die gestiegenen Goldpreise, die betriebliche Effizienz und die Konzentration des Unternehmens auf Wachstumsprojekte weiter gefördert.

Die Manager konzentrieren sich darauf, in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren, die falsch bewertet sind, weil sie in Ungnade gefallen sind, ihr innerer Wert falsch wahrgenommen wird oder ihr Weg zur Nachhaltigkeit unterschätzt wird. Aktienauswahl steht im Mittelpunkt des ihres Ansatzes und ist neben dem wertorientierten Anlagestil der primäre Bestimmungsfaktor von Risiken und Renditen. Die Portfoliostruktur unterscheidet sich vom Index, was sich in einem hohen aktiven Anteil widerspiegelt. Die Manager kauften Positionen in der Öl- und Gasgesellschaft Diamondback Energy und der Bankengruppe PNC Financial Services. Die Bestände im Halbleiterunternehmen Qualcomm und dem Computerhersteller Samsung Electronics wurden verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Berkshire Hathaway (B)	122.696.674	4,08
Wells Fargo	114.982.372	3,82
McKesson	91.542.169	3,04
Alphabet (A)	91.423.273	3,04
Elevance Health	90.172.398	3,00
Labcorp Holdings	73.955.434	2,46
Bunge Global	70.668.814	2.35
PNC Financial Services Group	70.497.224	2,34
McCormick	69.978.164	2,33
Salesforce	66.785.618	2,22

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	18,97
Gesundheitswesen	16,25
Industrie	13,44
IT	11,04
Basiskonsumgüter	8,18
Rohstoffe	6,67
Versorgungsunternehmen	5,59
Kommunikationsdienstleister	5,40
Energie	5,03
Offener Fonds	1,94
Nicht-Basiskonsumgüter	1,83
Immobilien	1.26

Wertentwicklung zum 30.04.2025**

Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Ein Jahr: Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse kumulativ	Fünf Jahre: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse annualisiert	Seit Auflegung: Anteilsklasse kumulativ	Seit Auflegung: Index* kumulativ	Seit Auflegung: Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,1%	11,6%	70,2%	101,8%	11,2%	1.503,5%	2.954,0%	8,3%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-7,0%	5,0%	63,9%	94,4%	10,4%	367,5%	627,8%	7,5%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-7,3%	4,7%	60,7%	90,6%	10,0%	370,7%	684,0%	8,6%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-5,4%	6,9%	57,6%	87,2%	9,5%	168,9%	359,9%	5,4%
A-Anteile (SGD) (hedged)	12.03.2012	12.03.2012	-2,9%	9,5%	61,4%	90,4%	10,0%	170,5%	344,4%	7,9%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	-1,2%	11,6%	70,2%	101,8%	11,2%	238,1%	462,6%	6,7%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) bis 31.12.1998; danach Standard & Poor's 500 (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: S&P 500 (Net) abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: S&P 500 (Net) abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: S&P 500 (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: S&P 500 (Net) abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: S&P 500 (Net) abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) abgesichert gegen GBP.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

America Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-7,0%	5,0%	63,9%	94,4%	10,4%	279,6%	533,6%	7,3%
A-ACC-Anteile (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	-13,1%	-1,9%	60,6%	99,3%	9,9%	88,5%	243,4%	6,4%
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	30.08.2013	30.08.2013	-2,5%	10,6%	56,5%	85,2%	9,4%	118,8%	267,7%	6,9%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	-1,9%	11,0%	73,0%	105,6%	11,6%	98,8%	234,6%	6,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.07.2013	12.07.2013	-2,8%	9,9%	54,1%	82,0%	9,0%	87,7%	210,3%	5,5%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	0,3%	13,7%	97,4%	137,8%	14,6%	138,1%	304,0%	7,8%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	-0,5%	12,7%	75,9%	108,4%	12,0%	134,1%	299,3%	7,6%
B1-ACC-Anteile (USD)	05.12.2023	05.12.2023	-2,1%	11,6%	-	-	-	5,0%	23,6%	3,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-7,8%	5,0%	-	-	-	2,2%	19,8%	1,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-7,4%	5,0%	59,9%	94,4%	9,8%	65,3%	197,1%	5,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-7,7%	5,0%	57,9%	94,4%	9,6%	104,5%	291,7%	2,9%
I-ACC-Anteile (USD)	24.06.2015	24.06.2015	-0,2%	11,6%	78,9%	101,8%	12,3%	83,6%	198,7%	6,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	-6,0%	5,0%	72,5%	94,4%	11,5%	68,1%	153,0%	6,9%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.02.2016	08.02.2016	-1,7%	9,9%	62,2%	82,0%	10,2%	75,2%	173,7%	6,3%
SR-ACC-Anteile (USD)	12.06.2015	12.06.2015	-1,0%	11,6%	71,9%	101,8%	11,4%	70,9%	200,8%	5,6%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-5,2%	6,9%	59,2%	87,2%	9,7%	66,1%	192,3%	5,3%
SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	12.06.2015	12.06.2015	-2,7%	9,5%	63,0%	90,4%	10,3%	59,2%	177,1%	4,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-6,5%	4,7%	67,7%	90,6%	10,9%	171,4%	327,6%	9,4%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	-0,7%	11,6%	68,9%	90,8%	11,0%	52,5%	139,6%	5,2%
Y-Anteile (USD)	23.05.2014	23.05.2014	-0,3%	11,6%	77,5%	101,8%	12,2%	113,4%	236,5%	7,2%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-6,2%	5,0%	71,0%	94,4%	11,3%	189,1%	349,3%	9,6%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	-1,9%	9,9%	60,8%	82,0%	10,0%	75,9%	172,0%	5,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-0,3%	11,6%	77,6%	101,8%	12,2%	226,7%	370,1%	7,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	-6,2%	5,0%	71,1%	94,4%	11,3%	266,1%	446,3%	10,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	-1,9%	9,9%	60,6%	82,0%	9,9%	99,3%	206,8%	6,1%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) bis 31.12.1998; danach Standard & Poor's 500 (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: S&P 500 (Net) abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: S&P 500 (Net) abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: S&P 500 (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: S&P 500 (Net) abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: S&P 500 (Net) abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) abgesichert gegen GBP.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

American Growth Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 882 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

US-Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Im Zeitraum bis Ende Dezember 2024 erzielten Unternehmen mit starken Verbindungen zu KI und deren wahrgenommenen Nutznießern eine starke Wertentwicklung. Die Märkte wurden durch robuste Wirtschaftsdatumn, solide Unternehmenserträge und eine lockere Geldpolitik unterstützt. US-Aktien erlebten jedoch im dritten Quartal eine Phase erheblicher Volatilität, als überraschend schwache Wirtschaftsdatumn in Verbindung mit der Zinserhöhung der Bank of Japan zu einem starken Ausverkauf an den Märkten führten. Dennoch erholten sich die Märkte schnell wieder, da sich die Wirtschaftsdatumn erholten und das Narrativ des US-Exzeptionalismus die Oberhand gewann. Seit dem Jahreswechsel sind die US-Märkte wieder volatil. Aktien erlebten einen starken Start, was den Optimismus über die von der neuen Verwaltung versprochenen Deregulierungen und Steuersenkungen sowie einen guten Start in die Ertragssaison reflektierte. Ende Januar kam es jedoch zu einem Ausverkauf am Markt, da die starke Konzentration auf Technologiewerte die Wertentwicklung im Zuge der Behauptungen von DeepSeek über die Entwicklung effizienter und kostengünstiger KI-Modelle belastete. Seitdem hielt die Volatilität angesichts der Besorgnis über zunehmende Handelsspannungen zwischen den USA und wichtigen Handelspartnern an. Im Laufe des Jahres haben alle Sektoren mit Ausnahme von Energie und Grundstoffen Zugewinne erzielt, wobei Finanzwerte und Versorger am stärksten zulegten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienauswahl im Bereich der Beratungsleistungen belastete die Renditen: Unsere nicht zur Benchmark gehörende Position in FTI Consulting fiel nach dem Verfehlen der angekündigten Erträge im dritten Quartal, gesenkten Prognosen, Projektabschlüssen und dem Ausscheiden von Führungskräften. Trotz des kurzfristigen Gegenwinds bleibt das Unternehmen führend in der spezialisierten Beratung mit attraktiven längerfristigen Chancen in den Bereichen Umstrukturierung sowie Fusionen und Übernahmen. CDW musste ebenfalls Federn lassen, da schwächere Kundenausgaben, makroökonomische Unsicherheiten und ein gedämpfter Ausblick einen bescheidenen Gewinnsprung und einen starken Umsatz im ersten Quartal überschatteten. Angesichts günstiger Endmärkte, eines fähigen Managements und einer anspruchslosen Bewertung bleiben wir konstruktiv. Viatris ging zurück, nachdem eine FDA-Überprüfung eines indischen Werks zu einem kurzfristigen Verfehlen der Erträge und einer Kürzung der Prognose geführt hatte. Wir gehen davon aus, dass das Problem in den kommenden Monaten gelöst wird, was eine Erholung der Anteile unterstützen wird. Die positive Auswahl in den Bereichen Metalle und Bergbau, Ausrüstungen für das Gesundheitswesen und Kapitalmärkte kompensierte diesen Gegenwind teilweise. Wheaton Precious Metals und Agnico Eagle Mines profitierten von höheren Goldpreisen in einem risikoaversen Umfeld. Der Medizintechnikhersteller Boston Scientific gewann dank anhaltender Innovationen, robuster Ergebnisse und dem Abschluss der Axonics-Übernahme. Die nicht zur Benchmark gehörenden Positionen in Virtu Financial und Tradeweb Markets legten aufgrund der anhaltend guten Ausführung und der positiven Stimmung gegenüber dem elektronischen Handel zu.

Der Manager versucht, in Aktien mit starken langfristigen Wachstumsaussichten zu investieren, die durch strukturellen Rückenwind unterstützt werden, der sich in einer Reihe von makroökonomischen Szenarien durchsetzen dürfte. Der Teilfonds hat eine Tendenz zu mittelgroßen Werten. Die Positionierung unterscheidet sich von der der Wettbewerber aufgrund ihres disziplinierten Ansatzes zur Generierung von freien liquiden Mitteln. Die Auswahl von Aktien nach dem Bottom-up-Prinzip, gestützt auf eine detaillierte Fundamentalanalyse, führt zu einem Portfolio, das langfristig gute Ergebnisse erzielen kann, wovon langfristig orientierte Anleger profitieren sollten. Die Anlagestrategie orientiert sich an langfristigen Zyklen und säkularen Themen. Die aktuelle Positionierung des Teilfonds orientiert sich an vier Themen: Mobilität, Demografie, Elektrifizierung und Automatisierung, die sich über den Konjunkturzyklus hinweg auszahlen dürften.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alphabet (A)	55.168.970	6,25
Amazon.com	43.522.769	4,93
UnitedHealth Group	26.073.737	2,96
RenaissanceRe Holdings	25.718.993	2,92
Ingredion	24.748.969	2,81
Meta Platforms (A)	24.351.957	2,76
Ares Management (A)	23.756.934	2,69
Everest Group	23.598.321	2,68
Microsoft	22.046.445	2,50
Service Corp International	21.860.585	2,48

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
IT	20,23
Gesundheitswesen	18,13
Finanzunternehmen	16,82
Nicht-Basiskonsumgüter	12,32
Basiskonsumgüter	9,39
Industrie	7,22
Offener Fonds	6,77
Energie	3,91
Rohstoffe	3,76
Immobilien	2,90

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	30.06.1997	07.07.1997	1,8%	11,6%	61,1%	101,8%	10,0%	789,7%	775,9%	8,2%
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2006	04.12.2006	1,8%	11,6%	61,0%	101,8%	10,0%	236,1%	408,2%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	-4,1%	5,0%	55,2%	94,4%	9,2%	279,1%	495,7%	7,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	-0,4%	9,9%	45,8%	82,0%	7,8%	166,6%	314,6%	5,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-4,9%	5,0%	49,4%	94,4%	8,4%	82,1%	291,7%	2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	-3,2%	5,0%	63,2%	94,4%	10,3%	77,6%	114,2%	9,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-3,7%	4,7%	58,8%	90,6%	9,7%	174,7%	251,5%	10,8%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	27.02.2019	27.02.2019	1,8%	11,6%	59,7%	90,8%	9,8%	61,8%	96,1%	8,1%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	2,7%	11,6%	68,0%	101,8%	10,9%	224,4%	289,7%	10,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	2,7%	11,6%	68,1%	101,8%	10,9%	248,3%	370,1%	7,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	-3,3%	5,0%	61,9%	94,4%	10,1%	166,6%	217,0%	11,2%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) bis 31.12.1998; danach S&P 500 (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) abgesichert gegen GBP.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

ASEAN Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 811 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien aus der ASEAN-Region legten im Berichtszeitraum zu. Die Aktienmärkte in Singapur und Malaysia lieferten robuste Renditen. Starke BIP-Datumn erwiesen sich als vorteilhaft für Singapur, während Malaysia Anleger anzog, die das Wachstum der auf den Technologiesektor ausgerichteten „China plus eins"-Investitionen in ASEAN verfolgten. Malaysias Wirtschaft wuchs weiter, angetrieben von der anhaltenden, breit angelegten Erholung in Schlüsselsektoren wie dem verarbeitenden Gewerbe, dem Baugewerbe und dem Dienstleistungssektor, die auch von einem Anstieg der „China plus eins"-Investitionen profitierten. Darüber hinaus legten die Aktien auf den Philippinen und in Thailand zu. Die Märkte in Indonesien wurden jedoch von der Besorgnis über wichtige politische Ankündigungen der neuen Prabowo-Regierung erfasst, darunter eine umfassende Steuerumstrukturierung, die Einrichtung von Danantara (einem neuen staatlichen Teilfonds) und die Möglichkeit einer Kabinettsumbildung.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Positionen in Thailand wirkten sich negativ auf die Wertentwicklung aus, während die Aktienauswahl in Malaysia diese Verluste teilweise kompensierte. Das fehlende Engagement bei dem Telekommunikationsunternehmen Advanced Info Services beeinträchtigte die Wertentwicklung, während die Anteile des Unternehmens zulegten. Die Position in Bank Mandiri Persero und die untergewichtete Position in Singapore Tech Engineering schmälerten ebenfalls die relative Rendite. Die Position in Bloomberry Resortsgab nach, da das schwache VIP Gaming-Spielsegment die Wertentwicklung des Unternehmens beeinträchtigte. Bei den Basiskonsumgütern leistete Japfa Comfeed Indonesia einen positiven Beitrag. Das fehlende Engagement in der staatlichen Festnetz- und Drahtlos-Telekommunikationsgesellschaft Telkom Indonesia, dem Öl- und Gasunternehmen PTT Exploration and Production und dem Zementunternehmen Siam Cement erwies sich für den Teilfonds als vorteilhaft.

Der Manager wendet einen klaren und wiederholbaren Anlageprozess an, der sich auf das Erkennen von Chancen als Core Compounder, zukünftige Marktführer und falsch bewertete Titel konzentriert, um ein Portfolio von 80 – 120 Aktien aufzubauen. Der Schwerpunkt des Managers liegt auf der Bewertung der Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen. Sie bevorzugt Unternehmen, die ein dauerhaftes Engagement mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ermöglichen und über einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum, attraktiven Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, einer gesunden Bilanz und überragenden Managementfähigkeiten verfügen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Sea ADR	77.187.457	9,52
DBS Group Holdings	75.642.234	9,33
Bank Central Asia	61.054.966	7,53
Oversea-Chinese Banking (L)	48.608.719	5,99
United Overseas Bank (L)	38.121.612	4,70
Public Bank (MY) (L)	37.399.527	4,61
Singapore Telecommunications	31.163.375	3,84
Bank Mandiri Persero	27.585.872	3,40
CP ALL (F)	21.418.004	2,64
CIMB Group Holdings	20.748.211	2,56

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Singapore	38,16
Indonesia	22,59
Malaysia	14,95
Thailand	10,13
Philippines	7,13
China	1,93
Ireland	1,25
Hong Kong SAR China	1,17
Australia	1,11
Vietnam	0,68

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	7,3%	15,2%	45,4%	33,7%	7,8%	561,6%	499,2%	5,6%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	2,7%	10,3%	34,6%	24,0%	6,1%	126,0%	122,5%	4,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	7,3%	15,2%	45,4%	33,7%	7,8%	173,9%	167,1%	5,6%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	6,4%	14,2%	45,5%	33,8%	7,8%	36,3%	26,5%	2,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	0,0%	8,3%	-	-	-	10,5%	16,3%	7,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	0,2%	8,3%	34,9%	28,8%	6,2%	32,1%	34,1%	2,3%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	8,3%	15,2%	52,9%	33,7%	8,9%	45,8%	25,1%	4,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	13.11.2024	13.11.2024	-	-	-	-	-	-7,8%	-4,4%	-
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	8,2%	15,2%	51,6%	33,7%	8,7%	37,4%	16,6%	2,8%
Y-Anteile (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	3,5%	10,3%	-	-	-	4,1%	8,1%	1,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	8,1%	15,2%	51,7%	33,7%	8,7%	103,4%	73,0%	4,2%
Y-ACC-Anteile (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	3,6%	10,3%	-	-	-	4,2%	8,1%	1,1%

*Vergleichsindex: Custom MSCI ASEAN Index bis 31.05.2007; danach MSCI AC ASEAN Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Equity ESG Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,767 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien aus Asien ohne Japan legten im Berichtzeitraum zu. Chinesische Aktien hatten zunächst mit der anhaltenden Schwäche des Immobilienmarktes und dem gedämpften Verbrauchervertrauen zu kämpfen, erholten sich jedoch nach der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die Regierung Ende September und aufgrund des Optimismus, den das neue KI-Modell von DeepSeek auslöste, deutlich. Der taiwanesische Technologiesektor blieb aufgrund der Nachfrage nach KI-Chips robust, während australische Aktien dank solider Erträge und stabiler Rohstoffpreise stiegen. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten erneute Sorgen um Zölle zwischen den USA und China für erhebliche Kursbewegungen, doch die Spannungen ließen nach Nachrichten über mögliche Handelsverhandlungen leicht nach.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl im Informationstechnologiesektor schmälerte die relative Rendite. Die Position in Samsung Electronics und das fehlende Engagement in Xiaomi belasteten die Gewinne. Ausgewählte Positionen wie Laobaixing Pharmacy Chain, Techtronic Industries und Hygeia Healthcare belasteten die relative Rendite. Umgekehrt erwiesen sich bestimmte Positionen in Indiens privaten Kreditgebern als lohnend. Positionen in der HDFC Bank und der ICICI Bank steigerten die Erträge. Auch die Positionen in Fortis Health Care und Godrej Consumer Products stützten die Wertentwicklung.

Der Teilfonds konzentriert sich auf das Engagement und eine tiefere Integration von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Themen (ESG) in den Anlageprozess, um ein Portfolio von hochwertigen Wachstumsunternehmen zu schaffen, die hohe oder sich verbessernde Nachhaltigkeitseigenschaften aufweisen. Das Portfolio hatte ein Engagement von 91.4 % in Aktien mit hohen ESG-Ratings, die entweder mit einem A- oder B-Rating auf Basis des Fidelity-eigenen ESG-Ratings oder mit einem A- und höheren Rating von MSCI bewertet sind, wenn FIL-Ratings aufgrund fehlender Abdeckung nicht verfügbar sind. Insgesamt wurden 1.6 % des Teilfonds in Aktien mit schwächeren, aber sich verbessernden ESG-Eigenschaften investiert. Dabei handelt es sich um Unternehmen, die von FIL mit einem Rating von C oder schlechter oder von MSCI mit BBB oder schlechter bewertet werden, bei denen das Management-Team des Teilfonds jedoch der Ansicht ist, dass sich das Unternehmen durch unser Engagement deutlich verbessern könnte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	262.237.337	9.48
Tencent Holdings	181.945.201	6.57
ICICI Bank	178.829.534	6.46
Samsung Electronics	166.570.809	6.02
HDFC Bank	140.669.002	5.08
Alibaba Group Holding (CN)	122.870.492	4.44
AIA Group	120.826.574	4.37
Bangkok Dusit Medical Services (F)	78.891.587	2.85
BDO Unibank	56.501.545	2.04
Fortis Healthcare	55.988.541	2.02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
China	25,43
India	23,13
Taiwan Area	13,16
Hong Kong SAR China	10,23
Korea	7,50
Singapore	3,67
Thailand	2,85
Ireland	2,49
Indonesia	2,40
Philippines	2,04
Malaysia	1,64
USA	0.80
Vietnam	0.65

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	4,7%	10,8%	17,8%	30,9%	3,3%	1.062,7%	653,8%	7,3%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-1,5%	4,2%	13,5%	26,2%	2,6%	386,7%	359,1%	7,7%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-1,8%	3,9%	11,3%	23,7%	2,2%	327,3%	321,5%	8,0%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	0,2%	6,1%	9,1%	21,5%	1,8%	124,7%	127,5%	4,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	4,7%	10,8%	17,8%	30,9%	3,3%	180,5%	179,5%	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-1,5%	4,2%	13,5%	26,2%	2,6%	213,9%	213,2%	6,3%
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	-1,9%	3,7%	19,3%	32,9%	3,6%	43,2%	54,6%	5,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	2,7%	9,7%	-	-	-	-22,2%	-7,6%	-6,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	13.04.2022	13.04.2022	4,6%	10,8%	-	-	-	-3,7%	8,9%	-1,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	13.04.2022	13.04.2022	3,8%	9,8%	-	-	-	-4,8%	7,7%	-1,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	1,8%	6,9%	-	-	-	4,3%	8,2%	4,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	2,2%	8,4%	-	-	-	-0,8%	15,2%	-0,4%
B-ACC-Anteile (USD)	26.10.2022	26.10.2022	3,7%	10,8%	-	-	-	16,8%	43,1%	6,4%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	3,6%	10,8%	12,1%	30,9%	2,3%	17,8%	66,5%	0,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-2,2%	4,2%	9,3%	26,2%	1,8%	201,6%	252,3%	4,6%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	5,7%	10,8%	23,9%	30,9%	4,4%	16,1%	15,3%	2,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	-0,5%	4,2%	19,3%	26,2%	3,6%	83,2%	79,4%	7,0%
I-ACC-Anteile (NOK)	14.04.2021	14.04.2021	-0,9%	3,7%	-	-	-	-0,7%	10,4%	-0,2%
R-ACC-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	-0,6%	4,2%	-	-	-	-0,4%	12,8%	-0,2%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	0,4%	6,1%	10,2%	21,5%	2,0%	41,5%	45,8%	3,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,0%	3,9%	16,1%	23,7%	3,0%	103,4%	109,7%	6,6%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	5,6%	10,8%	22,9%	30,9%	4,2%	67,5%	65,8%	4,6%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-0,6%	4,2%	18,4%	26,2%	3,4%	101,3%	97,3%	6,2%

*Vergleichsindex: Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand bis 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) bis 27.02.2015; danach MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen RMB/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD kreuzabgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD kreuzabgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Equity ESG Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	5,5%	10,8%	22,9%	30,9%	4,2%	64,5%	70,4%	2,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	-0,6%	4,2%	18,4%	26,2%	3,4%	101,2%	99,4%	5,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	3,4%	9,7%	-	-	-	-19,5%	-7,6%	-5,4%

*Vergleichsindex: Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand bis 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) bis 27.02.2015; danach MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen RMB/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD kreuzabgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD kreuzabgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,032 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien der Region legten im Berichtszeitraum zu. Chinesische Aktien hatten zunächst mit der anhaltenden Schwäche des Immobilienmarktes und dem gedämpften Verbrauchervertrauen zu kämpfen, erholten sich jedoch nach der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die Regierung Ende September und aufgrund des Optimismus, den das neue KI-Modell von DeepSeek auslöste, deutlich. Aktien aus Hongkong legten ebenfalls zu, während der taiwanesische Technologiesektor aufgrund der Nachfrage nach KI-Chips robust blieb. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten erneute Sorgen um Zölle zwischen den USA und China für erhebliche Kursbewegungen, doch die Spannungen ließen nach Nachrichten über mögliche Handelsverhandlungen leicht nach.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl im Informationstechnologiesektor schmälerte die relative Rendite. Die Position in Samsung Electronics und das fehlende Engagement in Xiaomi belasteten die Gewinne. Ausgewählte Positionen wie Laobaixing Pharmacy Chain, Techtronic Industries und Hygeia Healthcare belasteten die relative Rendite. Umgekehrt erwiesen sich bestimmte Positionen in privaten indischen Kreditgebern als lohnend, da Positionen in der HDFC Bank und der ICICI Bank die Renditen steigerten. Auch die Positionen in Fortis Health Care und Godrej Consumer Products stützten die Wertentwicklung.

Der Teilfonds hat eine Übergewichtung von Finanzwerten, insbesondere von Banken und Versicherungen. Die Positionen in der ICICI Bank und der HDFC Bank werden beibehalten. Diese Banken profitieren weiterhin von der zunehmenden Durchdringung des Bankensektors und den Marktanteilsgewinnen der staatlichen Banken, da sie über ein starkes Franchise und eine führende Technologie verfügen. Die Position bei BDO, einer Bank auf den Philippinen, wird beibehalten. Die Bank verfügt über die größten Vermögenswerte auf den Philippinen. Es wird erwartet, dass das Kreditwachstum trotz der geringeren Zinssenkungsprognose gesund bleibt. Die Bank wird zu einer attraktiven Bewertung mit einer sich verbessernden Qualität der Vermögenswerte gehandelt. Das Portfolio behält seine Position in Thailands größtem privaten Krankenhausbetreiber, Bangkok Dusit Medical. Es wird erwartet, dass es vom Wachstum des Medizintourismus und der sich verschlechternden demografischen Situation in Thailand profitieren wird, was zu einem höheren Bedarf an Krankenhausdienstleistungen führen wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	97.688.137	9,47
Tencent Holdings	68.748.894	6,66
Samsung Electronics	67.286.130	6,52
ICICI Bank	66.626.465	6,46
HDFC Bank	53.853.746	5,22
Alibaba Group Holding (CN)	47.150.860	4,57
AIA Group	45.164.134	4,38
Bangkok Dusit Medical Services (F)	29.642.466	2,87
BDO Unibank	21.256.769	2,06
Fortis Healthcare	21.063.200	2,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	25,94
India	23,50
Taiwan Area	13,21
Hong Kong SAR China	10,40
Korea	8,02
Singapore	3,72
Thailand	2,87
Ireland	2,49
Indonesia	2,45
Philippines	2,06
Malaysia	1,64
USA	0.81
Vietnam	0.67

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
S-ACC-Anteile (SGD)	07.06.2011	07.06.2011	0,9%	6,1%	8,3%	21,5%	1,6%	84,3%	83,0%	4,5%

*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex Japan Index Net bis 30.9.2014; danach MSCI AC Asia ex Japan (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Pacific Opportunities Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,341 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien der Pazifikregion ohne Japan legten im Berichtszeitraum zu. Chinesische Aktien hatten zunächst mit der anhaltenden Schwäche des Immobilienmarktes und dem gedämpften Verbrauchervertrauen zu kämpfen, erholten sich jedoch nach der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die Regierung Ende September 2024 und aufgrund des Optimismus, den das neue KI-Modell von DeepSeek auslöste, deutlich. Der taiwanesische Technologiesektor blieb aufgrund der Nachfrage nach KI-Chips robust, während australische Aktien aufgrund solider Erträge und stabiler Rohstoffpreise stiegen. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten erneute Sorgen um Zölle zwischen den USA und China für erhebliche Kursbewegungen, doch die Spannungen ließen nach Nachrichten über mögliche Handelsverhandlungen leicht nach.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Positionen in Unternehmen, die empfindlich auf Zinssenkungen in den USA reagieren, wie der Faserzementhersteller James Hardie Industries und der Energieausrüster Techtronic Industries, schmälerten die Erträge. Die Untergewichtung von Tencent Holdings und das fehlende Engagement in der Alibaba Group Holding belasteten die Rendite ebenfalls. Unterdessen stützte eine risikoaverse Stimmung die Goldaktien. Positionen im Edelmetall-Streaming-Unternehmen Wheaton Precious Metals und im Gold-Lizenzunternehmen Franco-Nevada erwiesen sich als lohnend. Die Position in Indiens privatem Kreditgeber HDFC Bank gewann hinzu.

Der Fondsmanager setzt auf eine Titelauswahl nach dem Bottom-up-Verfahren und favorisiert Unternehmen mit nachvollziehbarem Geschäftsmodell, einem gemessen an den Markterwartungen überdurchschnittlichen Gewinnwachstum und der Möglichkeit, durch entsprechende Kapitalallokation im Laufe der Zeit die Eigenkapitalrendite zu steigern. Zudem hält er Ausschau nach Unternehmen mit attraktiven Bewertungen. Die Allokation an den privaten Kreditgeber HDFC Bank wurde beibehalten. Sie verfügt über eine starke Bilanz und bietet unter den indischen Banken die höchste Qualität der Vermögenswerte. Die Allokation auf das globale Internetunternehmen Sea aus Singapur wurde beibehalten. Das Unternehmen konzentriert sich auf den Ausbau und die Verbesserung des internen Logistikdienstes sowie auf die Verbesserung der Kundenerfahrung durch die Verbesserung der Kundenrücksendungen/-erstattungen. Sein Fintech-Geschäft wächst und ist dank der Synergien zwischen dem digitalen Banking und der E-Commerce-Plattform profitabel.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
HDFC Bank ADR	95.129.190	7,09
Tencent Holdings	93.225.298	6,95
Sea ADR	79.217.062	5,91
Techtronic Industries	73.873.401	5,51
Franco-Nevada (US)	69.283.023	5,17
AIA Group	63.417.969	4,73
Wheaton Precious Metals	56.096.734	4,18
Taiwan Semiconductor Manufacturing	55.813.385	4,16
Yum China Holdings	55.794.403	4,16
ANTA Sports Products	54.856.136	4,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	19,07
India	16,94
Hong Kong SAR China	16,49
Canada	9,35
Australia	9,28
Singapore	7,18
Thailand	5,64
Taiwan Area	4,16
Korea	4,05
Ireland	3,30
USA	3,07
Indonesia	0.84
New Zealand	0.24

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.06.2019	12.06.2019	1,8%	10,4%	32,2%	36,9%	5,7%	37,5%	31,1%	5,6%
A-Anteile (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-4,3%	3,8%	-	-	-	28,3%	32,4%	5,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-4,2%	3,8%	27,4%	31,9%	5,0%	185,3%	151,0%	6,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	-0,9%	7,4%	-	-	-	15,9%	20,5%	3,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	24.06.2020	24.06.2020	0,7%	9,2%	-	-	-	30,3%	31,9%	5,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-5,2%	3,8%	-	-	-	1,0%	16,3%	0,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-4,9%	3,8%	22,7%	31,9%	4,2%	153,8%	151,0%	5,6%
I-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	-3,3%	3,8%	-	-	-	-6,3%	1,6%	-1,7%
I-ACC-Anteile (USD)	28.08.2019	28.08.2019	2,8%	10,4%	39,1%	36,9%	6,8%	44,9%	36,2%	6,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	-3,2%	3,8%	33,9%	31,9%	6,0%	73,1%	36,3%	7,5%
I-ACC-Anteile (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	-3,6%	3,5%	-	-	-	31,1%	26,2%	5,6%
Y-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	-3,4%	3,8%	33,0%	31,9%	5,9%	42,0%	27,7%	5,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	2,6%	10,4%	38,0%	36,9%	6,6%	129,7%	62,3%	8,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	-3,4%	3,8%	32,8%	31,9%	5,8%	229,7%	151,0%	7,2%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asian Smaller Companies Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,134 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Small-Cap-Aktien in der Region Asien-Pazifik ohne Japan beendeten den Monat im negativen Bereich. Chinesische Aktien legten zu, während Aktien aus Hongkong fielen. Auch die indischen Aktien gaben nach. Innerhalb der technologieorientierten Märkte lagen die Märkte in Südkorea und Taiwan im Berichtszeitraum zurück. Innerhalb von ASEAN legten die Aktien auf den Philippinen und in Malaysia zu, während Thailand und Indonesien nachgaben. Insgesamt konzentrieren wir uns weiterhin auf Fundamentalanalysen und sind davon überzeugt, dass Investitionen zu attraktiven Preisen in gute Unternehmen, die von kompetenten und ehrlichen Managementteams geführt werden, der bewährteste Weg ist, um auf dem Aktienmarkt Renditen zu erzielen. Unser starkes Team von Analysten für asiatische Aktien (einschließlich fünf Small-Cap-Analysten) wird auch weiterhin einen Vorteil gegenüber dem Markt bieten, wenn es darum geht, attraktive Anlagechancen zu ermitteln.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Bei den Basiskonsumgütern leistete Japfa Comfeed einen erheblichen Beitrag zu den Renditen, während De Grey Mining im Rohstoffsektor ebenfalls zur Wertsteigerung beitrug. Bei den Industriewerten steigerte das Engagement in Genpact und Full Truck Alliance die Rendite. Umgekehrt beeinträchtigten Finanzwerte die Wertentwicklung, wobei die IndusInd Bank einen großen Teil davon ausmachte. Zu den weiteren Verlierern gehörten Valaris, Indocement Tunggal und Yixingtang Pharmaceutical.

Der Teilfonds wird mit dem Ziel verwaltet, absolute Renditen zu erzielen. Jedes Wertpapier wird aufgrund seines Beitrags zur Rendite gehalten und nicht aufgrund seiner Zugehörigkeit zu einem Index.
Der Portfoliomanager ist der Ansicht, dass im Laufe der Zeit die Qualität der Unternehmen und die Bewertungen eine Rolle spielen werden. Der langfristige Wert des Unternehmens wird durch den Cashflow bestimmt, den es erwirtschaftet. Der Manager sucht nach Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen und guten Management-Teams. Der Schwerpunkt liegt auf der Entdeckung unterbewerteter Aktien, was dazu führt, dass ein erheblicher Anteil der Mittel in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung investiert wird. Der Manager hält einen Anteilsbestand von Unternehmen, die in ihren jeweiligen Branchen eine dominierende Stellung einnehmen, gute Erträge auf das Kapital erwirtschaften und zu attraktiven Bewertungen erhältlich sind. Der Teilfonds kauft weiterhin keine Aktien, die sich im Trend befinden und deren hohe Bewertungen keinen ausreichenden Sicherheitsspielraum lassen, sowie Unternehmen mit hohem Verschuldungsgrad.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Axis Bank	38.490.838	3,39
Taiwan Semiconductor Manufacturing	35.479.355	3,13
Bank Negara Indonesia Persero (L)	33.688.117	2,97
Indofood CBP Sukses Makmur	33.014.487	2,91
Federal Bank	28.138.579	2,48
BOC Aviation	27.527.638	2,43
Genpact	22.708.388	2,00
Ciputra Development	21.672.258	1,91
Bank Mandiri Persero	20.337.435	1,79
KT	20,011,866	1,76

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	23,94
Indonesia	16,00
India	13,51
Korea	11,42
Hong Kong SAR China	11,37
Australia	4,66
Taiwan Area	3,81
Singapore	3,48
USA	2,69
Ireland	2,38
Philippines	1,53
Vietnam	1.33
Thailand	1.05
Sri Lanka	0.84
Kazakhstan	0.75
UK	0.67
Malaysia	0.32
Canada	0.18
Cayman Islands	0.00

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-0,8%	-1,4%	74,8%	74,8%	11,8%	193,6%	109,5%	8,4%
A-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	-6,6%	-7,2%	68,4%	68,4%	11,0%	246,7%	146,8%	9,7%
A-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	-0,8%	-1,4%	74,8%	74,8%	11,8%	193,9%	109,5%	8,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	-6,6%	-7,2%	68,3%	68,4%	11,0%	246,6%	146,8%	9,7%
A-ACC-Anteile (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	-5,0%	-5,6%	62,0%	62,2%	10,1%	61,5%	61,2%	4,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-7,3%	-7,2%	62,1%	68,4%	10,1%	74,4%	79,7%	5,4%
I-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	0,2%	-1,4%	83,9%	74,8%	13,0%	38,3%	28,4%	4,6%
I-ACC-Anteile (USD)	08.04.2020	08.04.2020	0,2%	-1,4%	83,8%	74,8%	13,0%	99,1%	92,9%	14,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	-5,7%	-7,2%	77,1%	68,4%	12,1%	42,5%	46,5%	5,9%
I-ACC-Anteile (GBP)	14.02.2024	14.02.2024	-6,1%	-7,6%	-	-	-	0,6%	-2,3%	0,5%
Y-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	0,0%	-1,4%	82,3%	74,8%	12,8%	105,4%	79,3%	7,7%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	-5,8%	-7,2%	75,5%	68,4%	11,9%	102,5%	76,6%	7,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	0,1%	-1,4%	82,4%	74,8%	12,8%	227,8%	109,5%	9,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-5,8%	-7,2%	75,7%	68,4%	11,9%	85,5%	60,7%	6,6%
Y-ACC-Anteile (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	-6,2%	-7,6%	72,3%	65,1%	11,5%	284,3%	145,8%	10,6%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Small Cap Index with Australia Capped 10 % (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asian Special Situations Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,738 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Asiatische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Die solide Wertentwicklung der Aktien in China und Hongkong und der schwächere US-Dollar gaben den regionalen Märkten Rückenwind. Die Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Einführung von US-Zöllen beeinträchtigten jedoch wichtige exportorientierte asiatische Märkte. Die Märkte in Indien und Taiwan schlossen höher, während die Aktien in Südkorea und Indonesien nachgaben. Singapur war ein bemerkenswerter Gewinner, da es das Jahr 2024 auf einer starken Basis mit einer beträchtlichen BIP-Wachstumsrate beendete.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraums hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene gehörten vor allem Informationstechnologie und Finanzwerte zu den Verlierern, während Kommunikationsdienste und Grundstoffe positive Beiträge leisteten. Die Aktien des diversifizierten südkoreanischen Elektronikkonzerns Samsung Electronics sind aufgrund enttäuschender Ergebnisse im Geschäft mit Chips mit hoher Bandbreite (HBM) stark gefallen. Erfreulicherweise erholte sich Samsung Electronics gegen Ende des Berichtszeitraums teilweise, nachdem bekannt wurde, dass sein neu entwickeltes HBM-Produkt, HBM3E 12-Hi, viel besser ist als erwartet und an Nvidia zum Testen geschickt wurde. Ansonsten belasteten der Verzicht auf den chinesischen Unterhaltungselektronikhersteller Xiaomi und die Positionen an Unimicron Technology und ASMPT die relative Rendite. Die Verluste bei der indischen Axis Bank wurden durch die Gewinne bei der HDFC Bank und der ICICI Bank ausgeglichen. Unabhängig davon trugen unsere Positionen in den chinesischen Internet-Marktführern Alibaba Group Holdings und Tencent Holdings, von denen wir schon seit langem überzeugt sind, zur Wertentwicklung bei. Die Anteile des taiwanesischen Technologieführers Media Tek gewannen, nachdem das Unternehmen starke Erträge mit Zuwächsen in allen Geschäftssegmenten gemeldet hatte.

Der Manager konzentriert sich darauf, durch einen rigorosen Bottom-up-Ansatz bei der Aktienauswahl Unternehmen mit erstklassigen Managementteams und starken Franchises in der gesamten Breite des asiatischen Universums zu ermitteln. Der Teilfonds hat zum 30. April 2025 ein übergewichtetes Engagement in den Sektoren Finanzwerte, Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter. Der Teilfonds ist weiterhin auf das asiatische Inland ausgerichtet, da 77 % der Erträge des Portfolios in Asien erzielt werden. Indonesien und Hongkong sind die wichtigsten übergewichteten Engagements, während der Teilfonds in Taiwan untergewichtet ist. Zum größten Teil ist der Teilfonds von Erlösen aus den USA bei Technologieriesen wie Taiwan Semiconductor Manufacturing Company (TSMC) und Samsung Electronics abhängig.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	152.505.669	8,77
Tencent Holdings	149.830.945	8,62
Samsung Electronics	101.663.662	5,85
Alibaba Group Holding (CN)	92.657.910	5,33
ICICI Bank	90.297.544	5,19
HDFC Bank	86.490.744	4,98
AIA Group	59.885.784	3,45
MediaTek	57.145.399	3,29
Trip.com Group	49.722.489	2,86
Bharti Airtel	46.495.583	2,67

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	31,67
India	21,97
Taiwan Area	14,97
Korea	11,76
Hong Kong SAR China	8,06
Indonesia	4,05
Singapore	3,19
Thailand	2,12
Ireland	1,83
Malaysia	1,19

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	03.10.1994	03.10.1994	5,0%	10,8%	13,1%	30,9%	2,5%	449,6%	245,6%	5,7%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-1,5%	3,9%	6,8%	23,7%	1,3%	323,8%	326,0%	8,0%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	5,0%	10,8%	13,1%	30,9%	2,5%	180,1%	182,5%	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	-1,1%	4,2%	8,9%	26,2%	1,7%	301,2%	342,1%	9,0%
A-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-7,7%	-2,6%	11,6%	29,3%	2,2%	14,6%	34,8%	1,8%
Asijských akcií A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	16.04.2015	16.04.2015	4,9%	10,9%	26,7%	46,8%	4,8%	31,0%	47,2%	2,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.02.2013	27.02.2013	3,7%	9,7%	12,2%	29,4%	2,3%	49,2%	58,2%	3,3%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-1,6%	4,2%	6,3%	26,2%	1,2%	47,1%	80,5%	4,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-1,9%	4,2%	4,9%	26,2%	1,0%	87,3%	120,8%	5,0%
I-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	6,1%	10,8%	19,0%	30,9%	3,5%	4,9%	15,3%	0,7%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	6,1%	10,8%	19,0%	30,9%	3,5%	40,5%	52,3%	4,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-0,2%	4,2%	14,5%	26,2%	2,7%	76,5%	86,4%	6,4%
I-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	-6,7%	-2,6%	17,6%	29,3%	3,3%	23,8%	34,8%	2,9%
R-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	6,4%	10,8%	20,7%	30,9%	3,8%	20,6%	35,5%	3,3%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	0,8%	6,1%	5,8%	21,5%	1,1%	31,7%	45,8%	2,8%
W-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-0,6%	3,9%	11,5%	23,7%	2,2%	68,5%	74,5%	5,4%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	6,0%	10,8%	17,9%	30,9%	3,4%	71,3%	68,1%	4,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,9%	10,8%	18,0%	30,9%	3,4%	146,5%	124,0%	5,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	-0,3%	4,2%	13,6%	26,2%	2,6%	27,0%	39,5%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	4,7%	9,7%	16,9%	29,4%	3,2%	0,7%	11,6%	0,1%

*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex-Japan bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan Net bis 31.07.2017;danach MSCI Asia ex-Japan (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC Asia ex-Japan Net abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC Asia ex-Japan Net abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Australian Diversified Equity Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 508 Mio. AUD

Kurzbericht des Managers

Australische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Die Erwartung von US-Zöllen und deren potenzielle Auswirkungen auf die exportorientierten Sektoren Australiens begrenzten einige Gewinne in der ersten Hälfte des Jahres 2025. Auf den australischen Märkten gab es große Unterschiede zwischen den Renditen der verschiedenen Sektoren. Der Finanzsektor verzeichnete im Laufe des Jahres solide Gewinne, da große Banken und Versicherer den Anteilinhabern solide Renditen lieferten. Auch Versorger und Kommunikationsdienste erzielten überdurchschnittliche Renditen, wobei ihre defensiven Eigenschaften unter volatileren Marktbedingungen zum Tragen kamen. Unterdessen führten die Sektoren Rohstoffe und Energie die Verluste an.

Der Teilfonds hatte im Berichtszeitraum eine schlechte Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Auf der Ebene der Anteile fiel der Aktienkurs von Ramsay Health Care, da sich der Ton des Managements deutlich von einer Normalisierung der Margen hin zu schwächeren kurzfristigen Ertragsaussichten verschob, die durch steigende Löhne und Energiekosten bedingt sind. Andernorts gab Domino's Pizza Enterprises aufgrund von Sorgen über die Rentabilität der Franchisenehmer und einer Verlangsamung der Neueröffnungen nach. Darüber hinaus trugen die anhaltenden operativen Herausforderungen und der Führungswechsel zur Verunsicherung der Anleger bei. Die Renditen im Rohstoffsektor wurden im Berichtszeitraum weitgehend durch die allgemeine Schwäche der Preise für Industriemetalle, insbesondere Eisenerz, Kupfer, Lithium und Hüttenkohle, beeinträchtigt. Dieser Hintergrund hat das Engagement des Portfolios bei IGO belastet. Es erwies sich jedoch als vorteilhaft für das fehlende Engagement des Portfolios im Bergbauunternehmen Fortescue. Positiv zu vermerken ist, dass Evolution Mining der größte Beitragszahler war. Er stieg, da er der Stärke des Goldpreises folgte. Bei den Finanzwerten lieferte unsere Position in der Suncorp Group im Berichtszeitraum starke Erträge. Darüber hinaus bleibt die Preisgestaltung in der australischen Versicherungsbranche stark und gibt Suncorp weiterhin Rückenwind, da die hartnäckige Inflation Anzeichen einer Entspannung zeigt. Auch Pinnacle Investment Management konnte dank guter Finanzergebnisse und strategischer Übernahmen deutlich zulegen. Das Unternehmen meldete einen soliden Anstieg des Nettogewinns und ein starkes Wachstum der verwalteten Teilfonds, das durch erhebliche Nettomittelzuflüsse angetrieben wurde.

Das Portfolio ist in großkapitalisierte, hochliquide erstrangige Aktien investiert. Der Manager behält die Grundlagen des Unternehmens im Auge und konzentriert sich auf die Erfahrung und Kompetenz der Management-Teams. Australien ist nach wie vor die Heimat innovativer Unternehmen, die gut positioniert sind, um langfristiges Wachstum zu erzielen. Der Fondsmanager bevorzugt qualitativ hochwertige Unternehmen mit einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil, einem starken freien Cashflow und einem robusten Ertragswachstum. Gleichzeitig hält er an einer Untergewichtung von Unternehmen fest, die zu hohen Bewertungen gehandelt werden und aufgrund von replizierbaren Geschäftsmodellen langfristig hinter ihren Konkurrenten zurückbleiben werden. Der Teilfonds hält eine Position im Erfolgsgaranten Suncorp Group, die sich auf Initiativen zur Geschäftsverbesserung konzentriert. Das Kerngeschäft mit Versicherungen hat in Australien eine marktführende Position inne und weist starke Fundamentaldatumn auf, darunter ein ermutigendes Prämienwachstum und eine Reduzierung des Kapitals.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (AUD)	Netto-vermögen (%)
Commonwealth Bank of Australia	50.956.557	10,03
BHP Group	36.215.899	7,13
Evolution Mining	32.321.749	6,36
Suncorp Group	26.823.995	5,28
Coles Group	24.810.424	4,88
Goodman Group REIT	23.929.429	4,71
Rio Tinto (AU)	22.158.012	4,36
Macquarie Group	21.822.206	4,29
SEEK	20.915.682	4,12
CSL	20.563.755	4,05

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Finanzunternehmen	31,34
Rohstoffe	23,02
Gesundheitswesen	13,10
IT	8,75
Basiskonsumgüter	4,88
Immobilien	4,82
Energie	3,23
Industrie	3,03
Nicht-Basiskonsumgüter	2,65
Versorgungsunternehmen	1,30

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	7,0%	9,8%	65,1%	77,4%	10,5%	1.379,2%	1.888,4%	8,4%
A-ACC-Anteile (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	7,0%	9,8%	65,1%	77,4%	10,5%	214,2%	255,2%	6,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	5,5%	8,2%	-	-	-	-0,8%	12,2%	-0,3%
I-ACC-Anteile (USD)	25.04.2018	25.04.2018	6,1%	8,2%	69,8%	73,3%	11,2%	57,5%	52,3%	6,7%
Y-Anteile (EUR)	26.01.2022	26.01.2022	0,2%	1,8%	-	-	-	9,0%	18,4%	2,7%
Y-ACC-Anteile (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	7,9%	9,8%	72,3%	77,4%	11,5%	225,4%	213,8%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	0,1%	1,8%	-	-	-	11,8%	18,2%	2,8%

*Vergleichsindex: Australia All Ordinaries bis 31.03.2000, S&P ASX 300 bis 28.06.2002, danach der S&P ASX 200.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

China A Shares Fund [2,4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 3 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Chinesische Aktien stiegen aufgrund der kohärenten Konjunkturmaßnahmen der chinesischen Regierung, die auf die Wiederbelebung der Wirtschaft und die Verbesserung der Fundamentaldatumn abzielen. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und dessen breite Anwendung in verschiedenen Branchen stärkte das Vertrauen der Anleger in die technologischen Fähigkeiten chinesischer Unternehmen erheblich, was zu einer Neubewertung chinesischer Vermögenswerte führte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter waren die größten Verlierer, während sich die Aktienauswahl im Gesundheitswesen und bei den Versorgern als lohnend erwies. Die Positionen in der New Oriental Education & Technology Group und der CMOC Group führten zu Verlusten. Das fehlende Engagement in Cambricon Technologies wirkte sich ebenfalls negativ auf die relative Wertentwicklung aus, da die Anteile des Unternehmens stiegen. Die Positionen in Mao Geping Cosmetics, Tencent Holdings und China Merchants Bank mit robusten Geschäftsmodellen und Wachstumsaussichten waren dagegen wertsteigernd.

Die Manager konzentrieren sich auf die Auswahl von Qualitätsunternehmen mit nachhaltigen Wachstumsaussichten, die zur Nachhaltigkeit des Planeten und nicht zuletzt unseres Lebens und unserer Unternehmen beitragen. Sie berücksichtigen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in ihren Anlageentscheidungen und üben ihre Aufgaben als Eigentümer aktiv aus, um langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen und gleichzeitig Nachhaltigkeitseigenschaften zu fördern und zu einer nachhaltigen Zukunft beizutragen. Der Teilfonds hält den Anteilsbestand des biopharmazeutischen Unternehmens Innovent Biologics, das bei innovativen Medikamenten führend ist, sowie ein starkes Portfolio an anderen nicht-onkologischen Medikamenten. Contemporary Amperex Technology, einer der weltweit größten Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien für Elektrofahrzeuge, und die China Merchants Bank, eine führende Retail-Bank in China, sind die anderen Schlüsselpositionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Contemporary Amperex Technology (A)	180.241	5,91
China Merchants Bank (A)	156.978	5,14
Industrial & Commercial Bank of China (A)	118.388	3,88
China Construction Bank (A)	114.582	3,75
Fuyao Glass Industry Group (A)	109.478	3,59
BYD (A)	92.077	3,02
Tencent Holdings	91.421	3,00
Hansoh Pharmaceutical Group	86.560	2,84
Kweichow Moutai (A)	85.101	2,79
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory (A)	81.403	2,67

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	20,50
Industrie	16,59
Nicht-Basiskonsumgüter	14,71
IT	13,96
Basiskonsumgüter	13,19
Gesundheitswesen	7,10
Rohstoffe	5,96
Immobilien	3,05
Energie	1,03

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-1,6%	5,1%	-	-	-41,7%	-29,2%	-14,6%
A-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-7,4%	-1,1%	-	-	-41,9%	-29,4%	-14,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-7,4%	-1,1%	-	-	-41,9%	-29,4%	-14,7%
A-ACC-Anteile (RMB)	01.12.2021	01.12.2021	-1,4%	5,4%	-	-	-33,7%	-19,3%	-11,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	01.12.2021	01.12.2021	-3,6%	0,6%	-	-	-44,5%	-32,2%	-15,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-8,1%	-1,1%	-	-	-43,3%	-29,4%	-15,3%
I-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-0,6%	5,1%	-	-	-39,5%	-29,2%	-13,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.12.2021	08.12.2021	-6,4%	-1,1%	-	-	-40,2%	-31,1%	-14,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	01.12.2021	01.12.2021	-7,0%	-1,5%	-	-	-40,2%	-29,4%	-14,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-0,8%	5,1%	-	-	-40,0%	-29,2%	-13,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-6,6%	-1,1%	-	-	-40,1%	-29,4%	-14,0%
Y-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2021	08.12.2021	-0,6%	5,4%	-	-	-31,9%	-21,0%	-10,7%

*Vergleichsindex: MSCI China A International (Net) Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

China Consumer Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,963 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Chinesische Aktien stiegen im Berichtszeitraum aufgrund der kohärenten Konjunkturmaßnahmen der chinesischen Regierung, die auf die Wiederbelebung der Wirtschaft und die Verbesserung der Fundamentaldatumn abzielen. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und dessen breite Anwendung in verschiedenen Branchen hat das Vertrauen der Anleger in die technologischen Fähigkeiten chinesischer Unternehmen deutlich gestärkt und zu einer Neubewertung chinesischer Vermögenswerte geführt.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Zu den größten Beeinträchtigungen gehörten Anteilsbestände in Nicht-Basiskonsumgütern, wo New Oriental Education, PDD Holdings und Shenzhou International die Rendite negativ beeinflussten. Darüber hinaus schmälerten Aktien aus dem Bereich Informationstechnologie die Rendite, da das untergewichtige Engagement in Unternehmen wie Xiaomi die Wertentwicklung weiter belastete. Positiv ist zu vermerken, dass der Verzicht auf Energieaktien den relativen Wert steigerte. Pop Mart International, Mao Geping Cosmetics und Ping An Insurance steigerten die Rendite.

Die Einführung von US-Zöllen hatte erhebliche Auswirkungen auf die asiatischen Aktienmärkte. Das direkte Engagement der Strategie in den USA ist jedoch sehr gering, und sie konzentriert sich auf das Thema Binnenkonsum in China. Es befindet sich daher in einer relativ sicheren Position, da die meisten der im Portfolio befindlichen Unternehmen einen großen Teil ihrer Einnahmen in China erzielen. Was Chinas breit angelegtes Konjunkturpaket angeht, so hat es bisher einige allgemeine Bedenken der Anleger ausgeräumt. Wir sind jedoch der Ansicht, dass für eine dauerhafte Markterholung noch eine Verbesserung der makroökonomischen Fundamentaldatumn erforderlich ist, was neben einer wirksamen Umsetzung auch weitere finanzpolitische Unterstützung erfordern könnte. Die Konjunkturmaßnahmen betrafen auch den Immobiliensektor, der in letzter Zeit Anzeichen für eine Stabilisierung aufweist. Es gibt nach wie vor erhebliche Unterschiede im Verbrauch zwischen den Regionen und Branchen, was die wachsende Kluft zwischen den Gewinnern und Verlierern unter den Unternehmen zeigt und die Bedeutung eines aktiven Managements bei der Bewältigung dieses schwierigen Umfelds unterstreicht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alibaba Group Holding (CN)	284.567.335	9,60
Tencent Holdings	280.382.854	9,46
Naspers (N)	131.530.211	4,44
ANTA Sports Products	124.307.121	4,19
NetEase	115.537.910	3,90
Trip.com Group	100.621.590	3,40
Ping An Insurance Group Co of China (H)	95.346.642	3,22
Xiaomi (B)	94.032.764	3,17
PDD Holdings ADR	93.162.693	3,14
Prosus	89.926.683	3,03

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	47,03
IT	16,64
Finanzunternehmen	8,46
Offener Fonds	7,05
Basiskonsumgüter	5,29
Immobilien	4,67
Industrie	3,86
Gesundheitswesen	3,69
Rohstoffe	1,49
Versorgungsunternehmen	1,34
Aktienanleihen	0,10

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	9,0%	26,1%	-25,6%	-3,2%	-5,7%	44,8%	54,8%	2,6%
A-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	2,6%	18,6%	-28,3%	-6,7%	-6,4%	75,2%	87,4%	4,0%
A-Anteile (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	2,2%	18,2%	-29,7%	-8,6%	-6,8%	75,5%	88,2%	4,0%
A-Anteile (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	4,3%	20,8%	-31,1%	-10,2%	-7,2%	41,0%	59,2%	2,5%
A-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	8,9%	26,1%	-25,5%	-3,2%	-5,7%	44,9%	54,8%	2,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	2,5%	18,6%	-28,3%	-6,7%	-6,4%	74,7%	87,4%	4,0%
A-ACC-Anteile (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	8,0%	25,1%	-25,5%	-3,2%	-5,7%	32,6%	39,8%	2,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	6,1%	22,8%	-	-	-	-27,9%	-6,3%	-8,4%
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	7,0%	25,6%	-30,1%	-7,9%	-6,9%	2,3%	39,7%	0,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	6,6%	18,6%	-	-	-	-16,3%	5,2%	-7,8%
B-ACC-Anteile (USD)	09.11.2022	09.11.2022	7,8%	26,1%	-	-	-	8,8%	42,8%	3,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	1,6%	18,6%	-	-	-	-4,0%	22,7%	-2,8%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	2,1%	18,6%	-30,0%	-6,7%	-6,9%	2,7%	45,7%	0,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	1,8%	18,6%	-30,9%	-6,7%	-7,1%	55,2%	96,1%	3,4%
I-ACC-Anteile (USD)	15.12.2014	15.12.2014	10,0%	26,1%	-21,7%	-3,2%	-4,8%	18,9%	38,0%	1,7%
I-ACC-Anteile (GBP)	28.07.2021	28.07.2021	3,3%	18,2%	-	-	-	-33,8%	-13,6%	-10,4%
RA-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	8,7%	14,7%	-
W-Anteile (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	2,9%	18,2%	-	-	-	-48,0%	-31,7%	-14,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	9,9%	26,1%	-22,3%	-3,2%	-4,9%	62,4%	54,8%	3,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	3,4%	18,6%	-25,2%	-6,7%	-5,6%	40,9%	80,8%	3,1%

*Vergleichsindex: MSCI China Index (Net)
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI China Index (Net) abgesichert gegen AUD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

China Focus Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,233 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Chinesische Aktien legten im Berichtszeitraum zu, gestützt von den kohärenten Konjunkturmaßnahmen der chinesischen Regierung zur Wiederbelebung der Wirtschaft und zur Verbesserung der Fundamentaldatumn. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und seine breiten Anträge in verschiedenen Branchen haben das Vertrauen der Anleger deutlich gestärkt. Dies führte zu einer Neubewertung der chinesischen Vermögenswerte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bemerkenswert ist, dass Sektoren Informationstechnologie und Energie die größten Verlierer waren. Das fehlende Engagement in Xiaomi wirkte sich auf die Renditen aus, als die Anteile des Unternehmens stiegen. Umgekehrt leisteten die Sektoren Kommunikationsdienstleistungen und Werkstoffe einen positiven Beitrag, wobei Baidu und Bytedance günstige Ergebnisse verzeichneten. Im Hinblick auf ihre Kursentwicklung trug die Untergewichtung von PDD Holdings und Meituan zu den Erträgen bei.

Der Portfoliomanager konzentriert sich weiterhin auf die Bottom-up-Auswahl von Aktien mit einem wertorientierten Ansatz. Er bevorzugt gute Unternehmen, die zu attraktiven Bewertungen mit ausreichender Sicherheitsmarge erhältlich sind und von kompetenten und ehrlichen Management-Teams geführt werden, denen es gelingt, eine günstige Kapitalrendite zu erzielen. Bei dem Teilfonds handelt es sich um ein diversifiziertes Portfolio aus 60-80 Aktien, in dem wir derzeit Chancen in Unternehmen sehen, die von der Binnennachfrage profitieren. Zum 30. April 2025 behält der Teilfonds seine größte Übergewichtung im Kapitalgüterbereich bei Industrie- und Gebrauchsgütern sowie im Apothekeneinzelhandel bei, wo viele Unternehmen zu vergünstigten Bewertungen gehandelt werden und solide Bilanzen aufweisen. Der Teilfonds ist außerdem in Immobilien übergewichtet und hält eine deutliche Untergewichtung in Informationstechnologie und Finanzwerten aufrecht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Tencent Holdings	193.136.852	8,65
Alibaba Group Holding (CN)	173.870.402	7,79
Prosus	101.518.696	4,55
China Merchants Bank (H)	81.528.047	3,65
Trip.com Group	76.721.309	3,44
BOC Aviation	71.520.556	3,20
China Construction Bank (H)	68.397.568	3,06
ENN Energy Holdings	63.597.062	2,85
China Mengniu Dairy	60.864.505	2,73
Industrial & Commercial Bank of China (H)	60.039.542	2,69

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	32,46
Finanzunternehmen	11,83
IT	10,93
Industrie	9,86
Basiskonsumgüter	9,36
Immobilien	7,53
Energie	4,23
Rohstoffe	4,21
Gesundheitswesen	3,55
Versorgungsunternehmen	2,85
Aktienanleihen	2,68
Offener Fonds	0.00

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	18.08.2003	18.08.2003	8,7%	25,3%	10,0%	-0,3%	1,9%	642,6%	558,8%	9,7%
A-Anteile (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	2,0%	17,5%	3,9%	-5,8%	0,8%	594,7%	529,7%	9,9%
A-Anteile (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	4,1%	20,0%	1,9%	-7,5%	0,4%	107,8%	84,4%	4,1%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	8,8%	25,3%	10,1%	-0,3%	1,9%	13,0%	5,4%	1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	2,4%	17,9%	6,0%	-3,9%	1,2%	84,7%	56,9%	3,5%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	7,8%	24,2%	10,1%	-0,3%	1,9%	77,9%	56,1%	4,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	8,7%	25,3%	-	-	-	1,4%	15,4%	0,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	7,8%	24,2%	-	-	-	0,8%	14,7%	0,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	8,7%	25,3%	-	-	-	1,4%	15,4%	0,8%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	1,4%	17,9%	-	-	-	5,7%	21,2%	3,9%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	7,7%	25,3%	4,7%	-0,3%	0,9%	13,7%	13,5%	0,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,9%	17,9%	3,4%	-3,9%	0,7%	48,2%	55,1%	4,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	1,6%	17,9%	2,1%	-3,9%	0,4%	97,3%	94,2%	5,4%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	9,8%	25,3%	15,7%	-0,3%	3,0%	35,2%	26,5%	3,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	3,4%	17,9%	11,7%	-3,9%	2,2%	14,9%	-0,2%	2,8%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	4,3%	20,0%	2,9%	-7,5%	0,6%	11,2%	5,6%	1,1%
X-MINCOME-Anteile (USD)	16.12.2020	16.12.2020	10,7%	25,3%	-	-	-	9,4%	-25,1%	2,1%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	9,6%	25,3%	14,8%	-0,3%	2,8%	80,9%	44,0%	5,2%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	2,8%	17,5%	8,4%	-5,8%	1,6%	140,6%	86,6%	5,8%
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	4,9%	20,0%	6,2%	-7,5%	1,2%	44,9%	28,8%	4,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	9,7%	25,3%	14,8%	-0,3%	2,8%	133,7%	81,9%	5,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	3,2%	17,9%	10,6%	-3,9%	2,0%	114,8%	69,2%	6,8%

*Vergleichsindex: MSCI China (Net) bis 31.01.2008; danach MSCI China 10 % Capped (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

China Innovation Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 133 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Chinesische Aktien stiegen im Berichtszeitraum aufgrund der kohärenten Konjunkturmaßnahmen der chinesischen Regierung, die auf die Wiederbelebung der Wirtschaft und die Verbesserung der Fundamentaldatumn abzielen. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und dessen breite Anwendung in verschiedenen Branchen stärkte das Vertrauen der Anleger in die technologischen Fähigkeiten chinesischer Unternehmen erheblich, was zu einer Neubewertung chinesischer Vermögenswerte führte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was primär auf ungünstige Positionen in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzen zurückzuführen war. Anteilsbestände in New Oriental Education & Technology Group, Hygeia Healthcare Holdings und PDD Holdings wirkten sich negativ auf die Rendite aus. Umgekehrt leisteten Basiskonsumgüter einen positiven Beitrag, unterstützt durch die Position in Shanghai Chicmax Cosmetic, während das fehlende Engagement in Kweichow Moutai hilfreich war. Außerdem war die Position bei TSMC von Vorteil.

Der Manager verfolgt einen thematischen Ansatz für fundamentale Bottom-up-Investitionen und suchen nach innovativen, auf Wachstum und Qualität ausgerichteten Unternehmen zu einem angemessenen Preis. Sie versuchen, aus der beschleunigten Innovation in China Kapital zu schlagen, indem sie ein tiefes Verständnis der technologischen, Lifestyle- und Umweltinnovationen, die die Welt umgestalten, anwenden, um unterschätzte Wachstumschancen zu erkennen. Überlegungen zu ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) werden in den Anlageprozess integriert. Infolgedessen hat der Teilfonds eine Übergewichtung in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Industrie. Bei den Nicht-Basiskonsumgütern wird die Trip.com Group aufgrund ihrer dominanten Stellung auf dem Markt für Online-Reisebüros in China und aufgrund des Potenzials ihrer Geschäfte in Übersee bevorzugt. Im Industriebereich ist Contemporary Amperex Technology einer der weltweit größten Hersteller von Lithium-Ionen-Batterien für Elektrofahrzeuge. Die Gewinnspanne bleibt aufgrund der hohen Preise tragfähig, unterstützt durch den besseren Kundenmix, die Produktqualität, die kontinuierliche Innovation und die niedrigeren Kosten, die von einem großen Beschaffungsumfang profitieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Tencent Holdings	12.634.438	9,47
Alibaba Group Holding (CN)	11.070.666	8,30
PDD Holdings ADR	5.563.077	4,17
Trip.com Group	4.806.138	3,60
Meituan (B)	4.651.539	3,49
Full Truck Alliance ADR	4.038.421	3,03
Xiaomi (B)	3.981.669	2,99
NetEase	3.615.563	2,71
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	3.291.572	2,47
Fuyao Glass Industry Group (H)	3.117.988	2,34

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	36,01
IT	26,18
Industrie	10,81
Basiskonsumgüter	7,14
Offener Fonds	5,07
Gesundheitswesen	4,58
Immobilien	3,33
Finanzunternehmen	3,07
Versorgungsunternehmen	2,01
Rohstoffe	1,11

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	9,6%	17,9%	-17,2%	-1,9%	-3,7%	22,0%	65,6%	1,3%
A-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	9,6%	17,9%	-	-	-	-38,8%	-26,0%	-11,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	3,1%	10,9%	-20,2%	-5,5%	-4,4%	61,2%	118,2%	3,1%
A-ACC-Anteile (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	8,7%	16,9%	-17,2%	-1,9%	-3,7%	32,6%	80,7%	1,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	6,7%	14,8%	-	-	-	-22,0%	-9,9%	-6,5%
A-ACC-Anteile (SGD)	10.03.2021	10.03.2021	4,9%	12,9%	-	-	-	-42,2%	-30,2%	-12,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.03.2021	24.03.2021	7,2%	12,9%	-	-	-	-42,1%	-28,2%	-12,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	2,1%	10,9%	-	-	-	7,1%	14,5%	4,8%
D-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	2,7%	10,9%	-	-	-	-38,9%	-24,7%	-11,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	2,4%	10,9%	-	-	-	-39,6%	-24,7%	-11,5%
I-ACC-Anteile (USD)	10.03.2021	10.03.2021	10,7%	17,9%	-	-	-	-37,9%	-28,0%	-10,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	4,2%	10,9%	-	-	-	-34,8%	-24,7%	-9,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	3,7%	10,5%	-	-	-	-36,0%	-25,1%	-10,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	10,5%	17,9%	-13,7%	-1,9%	-2,9%	37,5%	65,6%	2,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	4,0%	10,9%	-	-	-	-35,4%	-24,7%	-10,0%

*Vergleichsindex: MSCI China Zhong Hua 10 % Index (Net) bis 24.02.2021; danach MSCI China All Shares Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Climate Solutions Fund [4,9]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 25 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund erzielten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste die besten Wertentwicklungen, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die schwache Aktienauswahl im Informationstechnologiesektor und die Untergewichtung des Finanzsektors belasteten die Gewinne. Ausgewählte Positionen im Industriesektor stützten die Rendite deutlich. Auf Aktienebene waren NXP Semiconductors und CSX Corp die Hauptverlierer. Siemens Energy und SWCC Corp. haben jedoch wertsteigernd gewirkt.

Der Portfoliomanager hat vier Kernkategorien für Investitionen in nachhaltige Unternehmen ermittelt – Kohlenstoffreduzierung, saubere Energie, grüne Kraftstoffe und grüne Mobilität. Der Manager sucht nach Investitionen in Unternehmen, die Produkte und Dienstleistungen anbieten, die den Prozess der Dekarbonisierung erleichtern und dazu beitragen, indem sie Lösungen anbieten, die wirtschaftlich wettbewerbsfähig sind, nachweislich Auswirkungen auf Scope 4 (vermiedene) Emissionen haben und deren Erträge auf die Ziele, Vorgaben und Indikatoren der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung abgestimmt sind. Infolge der Bottom-up-Titelauswahl ist der Teilfonds innerhalb dieser Themen in den Sektoren Industrie, IT und Versorger übergewichtet. Industriewerte, die für ihre zyklische Natur bekannt sind, und Versorger, die in der Regel eher defensiv sind, bilden aufgrund ihrer im Allgemeinen inversen Wertentwicklung eine natürliche Absicherung gegeneinander.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SSE	1.264.630	5,16
Siemens Energy	1.210.214	4,94
ROCKWOOL (B)	868.419	3,54
NextEra Energy	833.789	3,40
Cembre	766.379	3,13
Fortum	739.147	3,01
E.ON	733.899	2,99
AtkinsRealis Group	686.793	2,80
Energy Recovery	627.012	2,56
Norfolk Southern	614.303	2,51

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	24,57
Ireland	10,53
Germany	9,20
Japan	7,02
UK	6,27
Denmark	6,03
China	5,44
France	5,43
Canada	5,17
Italy	4,13
India	3,70
Finland	3.01

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	7,3%	11,8%	-	-	-7,0%	22,6%	-1,9%
A-Anteile (EUR)	14.07.2021	14.07.2021	1,1%	5,2%	-	-	-3,8%	27,0%	-1,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	1,1%	5,2%	-	-	-7,1%	25,8%	-2,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	4,5%	8,8%	-	-	5,6%	42,5%	1,5%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	06.07.2021	06.07.2021	5,0%	7,1%	-	-	-12,0%	18,9%	-3,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	06.07.2021	06.07.2021	0,3%	5,2%	-	-	-6,0%	27,6%	-1,6%
I-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	8,5%	11,8%	-	-	-3,1%	22,6%	-0,8%
I-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	1,7%	4,8%	-	-	0,1%	26,8%	0,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	1,5%	4,8%	-	-	-0,7%	26,8%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	8,2%	11,8%	-	-	-3,9%	22,6%	-1,0%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Asia Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 409 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die Aktien der asiatischen Schwellenländer legten im Berichtszeitraum zu. Die solide Wertentwicklung der Aktien in China und Hongkong und der schwächere US-Dollar gaben den regionalen Märkten Rückenwind. Die Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Einführung von US-Zöllen beeinträchtigten jedoch wichtige exportorientierte asiatische Märkte. Die Märkte in Indien und Taiwan schlossen höher, während die Aktien in Südkorea und Indonesien nachgaben.

Die Underperformance des Teilfonds war in erster Linie auf die Titelauswahl in China zurückzuführen. Trotz eines über den Erwartungen liegenden Umsatzes hat die onkologische Krankenhauskette Hygeia Healthcare mit ihren Erträgen leicht hinter den Markterwartungen zurückgeblieben. Hygeia Healthcare ist für seine hochwertige private Krankenhauskette bekannt und gehört zu den führenden Anbietern von onkologischen Gesundheitsdienstleistungen in China. Der E-Commerce-Einzelhändler PDD Holdings verzeichnete aufgrund der enttäuschenden Prognosen des Managements einen starken Rückgang. Die Aktien des diversifizierten südkoreanischen Elektronikkonzerns Samsung Electronics sind aufgrund enttäuschender Ergebnisse im Geschäft mit Chips mit hoher Bandbreite (HBM) stark gefallen. Erfreulicherweise erholte sich Samsung Electronics gegen Ende des Berichtszeitraums teilweise, nachdem bekannt wurde, dass sein neu entwickeltes HBM-Produkt, HBM3E 12-Hi, viel besser ist als erwartet und an Nvidia zum Testen geschickt wurde. Auch der fehlende Anteilsbestand am Hersteller von Unterhaltungselektronik Xiaomi belastete die relative Rendite. Erfreulicherweise steigerte unser Engagement bei Mao Geping Cosmetics die Rendite. Die Notierung des Unternehmens wurde positiv aufgenommen, und die Ergebnisse für 2024 sind zufriedenstellend. Mao Geping ist eine einzigartige chinesische Make-up-Marke, die auf den heimischen Premium-Markt abzielt und sich durch eine starke Offline-Präsenz und effektive Markenkommunikation auszeichnet. Unabhängig davon trugen unsere Beteiligungen an den chinesischen Internet-Marktführern ByteDance und Tencent Holdings, von denen wir schon seit langem überzeugt sind, zur Wertentwicklung bei.

Der Manager wendet einen klaren und wiederholbaren Anlageprozess an, der sich auf das Erkennen von Chancen in Bezug auf Core Compounders, zukünftige Marktführer und falsch bewertete Titel konzentriert, um ein Portfolio von 80 – 120 Aktien aufzubauen. Der Schwerpunkt des Managers liegt auf der Bewertung der Nachhaltigkeitsauswirkungen von Unternehmen. Sie bevorzugt Unternehmen, die ein dauerhaftes Engagement mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ermöglichen und über einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum, attraktiven Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, einer gesunden Bilanz und überragenden Managementfähigkeiten verfügen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	40.904.084	10,00
Tencent Holdings	34.163.711	8,35
HDFC Bank	19.371.790	4,73
Alibaba Group Holding (CN)	17.756.533	4,34
Samsung Electronics	15.301.802	3,74
ICICI Bank	13.962.500	3,41
Trip.com Group	10.962.168	2,68
Bytedance	10.687.330	2,61
Bank Central Asia	9.103.376	2,22
MediaTek	8.142.929	1,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
China	38,05
India	14,31
Taiwan Area	13,52
Korea	9,60
Indonesia	7,07
Ireland	6,05
Hong Kong SAR China	4,21
Malaysia	2,17
Thailand	1,88
Singapore	1,32
Australia	1,12
Philippines	0.92

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	3,6%	9,6%	32,0%	44,2%	5,7%	120,8%	97,7%	4,8%
A-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	-2,4%	3,1%	27,2%	38,9%	4,9%	208,7%	176,8%	6,8%
A-ACC-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	3,7%	9,6%	32,0%	44,2%	5,7%	121,0%	97,7%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	-2,4%	3,1%	27,2%	38,9%	4,9%	207,3%	176,8%	6,8%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	2,8%	8,7%	32,1%	44,2%	5,7%	93,0%	81,3%	5,1%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	4,9%	11,6%	44,0%	64,0%	7,6%	114,3%	124,5%	6,2%
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	22.11.2023	22.11.2023	0,9%	9,9%	-	-	-	7,1%	20,3%	4,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	-3,1%	3,1%	22,6%	38,9%	4,2%	104,3%	120,9%	5,3%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	4,7%	9,6%	39,0%	44,2%	6,8%	123,6%	83,6%	6,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,9%	2,7%	30,1%	36,1%	5,4%	145,2%	118,7%	8,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.10.2008	14.10.2008	4,5%	9,6%	37,7%	44,2%	6,6%	327,7%	229,9%	9,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	-1,6%	3,1%	32,8%	38,9%	5,8%	33,3%	31,0%	4,0%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) bis 13.07.2022; danach MSCI Emerging Markets Asia Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Emerging Asia Index (Net) Hedged to PLN.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 256 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien in den Schwellenländern der Region Europa, Naher Osten und Afrika (EMEA) verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die von China für Ende September 2024 angekündigten Konjunkturmaßnahmen, die starke Wertentwicklung von Technologieaktien, die Lockerung der Geldpolitik durch die US-Notenbank und die Abschwächung des US-Dollars stützten die Marktstimmung. Der Ausgang der US-Wahl und die Rhetorik rund um die Zölle sorgten jedoch gegen Ende 2024 für zusätzliche Volatilität. Dies wurde jedoch durch Hoffnungen auf einen Waffenstillstand zwischen Russland und der Ukraine und bessere Aussichten für Europa zu Beginn des Jahres 2025 ausgeglichen. In jüngster Zeit prägte die Ankündigung der USA vom 2. April, gegenseitige Handelszölle zu erheben, den Markt, obwohl für die meisten Länder, mit Ausnahme Chinas, eine 90-tägige Pause bei den Zöllen angekündigt wurde. Die Preise für Edelmetalle stiegen stark an, während die Ölpreise zurückgingen. In diesem Umfeld schlossen alle Länder mit Ausnahme der Türkei und Saudi-Arabiens im positiven Bereich.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Auf Sektorebene trug die robuste Titelauswahl bei Finanz- und Energietiteln zur Wertsteigerung bei. Bei den Finanzwerten konnten die griechischen Unternehmen Piraeus Financial und Optima Bank, die Bank of Cyprus und die im Vereinigten Königreich notierte Georgian Bank TBC Gewinne verbuchen. Umgekehrt haben Kasachstans Kaspi und Saudi-Arabiens Derayah Financial am meisten nachgelassen. Auch Polens Auto-Partner war eine Quelle der Schwäche. Auch Anteilsbestandteile in der Industrie belasteten die Gewinne, insbesondere die ungarische Billigfluglinie Wizz Air.

Die Manager verfolgen bei der Aktienauswahl einen Bottom-up-Ansatz, so dass die Länder- und Sektorpositionierung des Teilfonds eine Reihe von attraktiven Anlagechancen widerspiegelt. Finanzwerte sind die größte absolute Position, und wir haben eine Übergewichtung in Finanzwerten im Vergleich zum Index. Wichtige Positionen sind Al Rajhi Banking and Investment und The Saudi National Bank. Die Manager schätzen auch die Aussichten polnischer Banken wie Powszechna Kasa Oszcz und Bank Polska Kasa Opieki sowie griechischer Banken wie Piraeus Financial und Optima Bank. Sie sind bei Rohstoffen (Eisenerz, Zinn, Kupfer, Gold) vorsichtig positioniert. Der Teilfonds unterhält ein Engagement in First Quantum Minerals, Kumba Iron Ore, AngloGold Ashanti und Alphamin Resources.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Emaar Properties	14.624.761	5,71
Al Rajhi Bank	13.744.749	5,37
Naspers (N)	12.779.570	4,99
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	12.616.943	4,93
OTP Bank	11.990.101	4,68
Piraeus Financial Holdings	10.455.960	4,08
The Saudi National Bank	10.227.858	3,99
Optima bank	8.773.507	3,43
Standard Bank Group	8.140.136	3,18
Capitec Bank Holdings	7.296.128	2,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
South Africa	18,84
Saudi Arabia	16,70
Poland	13,32
United Arab Emirates	12,68
Greece	9,10
Hungary	4,68
UK	4,44
Kazakhstan	3,00
Ireland	2,85
Slovenia	2,42
Romania	2,41
Georgia	2.18

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	21,8%	14,6%	23,9%	36,5%	4,4%	43,3%	4,7%	2,0%
A-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	14,6%	7,8%	19,3%	31,5%	3,6%	69,3%	23,0%	3,0%
A-Anteile (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	14,2%	7,4%	17,0%	28,9%	3,2%	111,9%	54,3%	4,3%
A-ACC-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	21,7%	14,6%	23,9%	36,5%	4,4%	43,4%	4,7%	2,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	14,6%	7,8%	19,3%	31,5%	3,6%	69,1%	23,0%	3,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	18,8%	8,5%	27,2%	25,2%	4,9%	41,9%	19,7%	2,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	13,8%	7,8%	15,0%	31,5%	2,8%	47,8%	23,0%	2,2%
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	23,0%	14,6%	30,4%	36,5%	5,5%	0,2%	6,6%	0,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	22,7%	14,6%	29,1%	36,5%	5,2%	33,4%	-3,6%	1,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	15,6%	7,8%	24,6%	31,5%	4,5%	24,6%	11,4%	1,9%
SP A-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-96,9%	-	-	-	-	3.209,1%	-	528,2%
SP A-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-97,1%	-	-	-	-	2.971,4%	-	504,1%
SP A-Anteile (GBP)	05.06.2023	05.06.2023	-97,1%	-	-	-	-	2.900,0%	-	496,7%
SP A-ACC-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-96,9%	-	-	-	-	3.146,2%	-	521,9%
SP A-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-97,1%	-	-	-	-	3.006,3%	-	507,7%
SP A-ACC-Anteile (PLN)	05.06.2023	05.06.2023	-97,2%	-	-	-	-	2.892,3%	-	495,9%
SP E-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-97,1%	-	-	-	-	2.840,0%	-	490,4%
SP I-ACC-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-96,9%	-	-	-	-	3.100,0%	-	517,3%
SP Y-ACC-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-96,9%	-	-	-	-	3.116,7%	-	519,0%
SP Y-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-97,1%	-	-	-	-	2.900,0%	-	496,7%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Emerging Markets EMEA 5 % Capped abgesichert gegen PLN (Net).
Die Wertentwicklung der Side Pocket-Klasse A-Anteile („SP") erklärt sich durch die Veräußerung eines Teils der russischen Vermögenswerte, die seit dem 2. März 2022 mit Null bewertet werden, und die Kapitalausschüttung vom 17. Juli 2024.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Markets Equity ESG Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,107 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schwellenländer (EM) verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Der Berichtszeitraum war von Volatilität geprägt, da die Märkte weltweit mit veränderten Erwartungen an die Geldpolitik, einer aktiven Wahlperiode (sowohl in den USA als auch in einigen EMs) und der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen in China im Jahr 2024 zu kämpfen hatten. Das Jahr 2025 brachte eine gewisse Erholung in China und einigen lateinamerikanischen Volkswirtschaften. Gegen Ende des Berichtszeitraums kam es zu einem gewissen Rückgang der Wertentwicklung, nachdem die USA am 2. April 2025 umfassende reziproke Zölle eingeführt hatten, obwohl die Märkte eine gewisse Erleichterung erfuhren, nachdem für die meisten Länder, mit Ausnahme Chinas, eine 90-tägige Pause angekündigt worden war.

Der Teilfonds erreichte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene schmälerte die Titelauswahl im Nicht-Basiskonsumgüterbereich die Rendite am stärksten, obwohl dies teilweise durch die Übergewichtung des Teilfonds im Nicht-Basiskonsumgüterbereich ausgeglichen wurde. Die Titelauswahl bei den Finanztiteln war ebenfalls schwach. Die Untergewichtung von Alibaba belastete die Gewinne, ebenso wie die Positionen in Li Ning, Laobaixing Pharmacy und Samsonite Group. Erfreulicherweise gehörten die Positionen in Naspers, Meituan und China Mengniu Molkerei zu den größten Renditeträgern.

Während des Berichtszeitraums suchte der Teilfondsmanager weiterhin nach gut kapitalisierten Unternehmen mit hohen Erträgen und wenig verschuldeten Bilanzen, was bedeutet, dass die Unternehmen, in die der Teilfonds allokiert ist, ein besseres Risiko-Ertrags-Profil aufweisen sollten. Im Bereich der Informationstechnologie ist TSMC die größte Absolutposition des Teilfonds, da das Unternehmen mit seiner Spitzentechnologie nach wie vor zu den Spitzenreitern in diesem Bereich gehört. Uns gefällt auch die Expansion von MediaTek in das Geschäftssegment der anwendungsspezifischen integrierten Schaltkreise (ASIC), da es MediaTek ermöglicht, einzigartige integrierte Schaltkreise zu entwickeln, die auf spezifische Kundenbedürfnisse zugeschnitten sind, was die Produktdifferenzierung verbessert und die Einnahmen potenziell erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	76.704.736	6,93
HDFC Bank	66.568.099	6,01
Naspers (N)	50.087.574	4,52
ICICI Bank ADR	44.563.994	4,03
China Mengniu Dairy	43.849.901	3,96
AIA Group	35.663.564	3,22
Tencent Holdings	34.892.501	3,15
Grupo Financiero Banorte	32.964.101	2,98
Localiza Rent a Car	32.739.615	2,96
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	32.608.742	2,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	28,38
India	21,43
Taiwan Area	11,27
South Africa	8,74
Mexico	7,47
Brazil	5,90
Indonesia	3,79
Hong Kong SAR China	3,22
Singapore	2,00
UK	1,82
Netherlands	1,78
Korea	1.64

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	1,2%	9,0%	25,0%	36,0%	4,6%	51,2%	41,8%	4,0%
A-Anteile (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	-4,7%	2,6%	20,5%	31,1%	3,8%	68,3%	58,2%	5,0%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	1,1%	9,0%	25,0%	36,0%	4,6%	51,0%	41,8%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-4,6%	2,6%	-	-	-	-0,3%	13,6%	-0,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-5,2%	2,6%	-	-	-	-1,3%	13,6%	-0,7%
I-Anteile (USD)	26.01.2022	26.01.2022	2,2%	9,0%	-	-	-	-15,4%	0,0%	-5,0%
I-Anteile (GBP)	26.08.2020	26.08.2020	-3,9%	2,2%	-	-	-	2,4%	9,8%	0,5%
I-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	2,2%	9,0%	31,5%	36,0%	5,6%	68,3%	41,8%	5,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	-3,8%	2,6%	-	-	-	-8,5%	2,9%	-2,9%
I-ACC-Anteile (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	-4,1%	2,2%	-	-	-	-14,9%	-5,6%	-4,1%
I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	13.04.2022	13.04.2022	-2,0%	-2,3%	-	-	-	-16,0%	-5,2%	-5,6%
R-Anteile (CHF)	27.09.2023	27.09.2023	-8,0%	-2,3%	-	-	-	-0,9%	8,5%	-0,6%
R-ACC-Anteile (USD)	22.02.2023	22.02.2023	2,7%	9,0%	-	-	-	4,4%	19,8%	2,0%
R-ACC-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	-3,6%	2,6%	-	-	-	0,3%	13,9%	0,1%
R-GDIST-Anteile (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	-3,8%	2,2%	26,2%	28,4%	4,8%	31,0%	22,4%	4,5%
W-Anteile (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	-4,3%	2,2%	23,2%	28,4%	4,3%	31,0%	25,4%	4,4%
Y-Anteile (EUR)	08.07.2020	08.07.2020	-4,0%	2,6%	-	-	-	10,4%	16,2%	2,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	2,0%	9,0%	30,4%	36,0%	5,5%	65,0%	41,8%	4,8%
Y-ACC-Anteile (HUF)	27.11.2019	27.11.2019	-0,6%	6,1%	43,8%	50,8%	7,5%	30,0%	40,1%	5,0%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Markets Ex China Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 8 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien aus den Schwellenländern (ohne China) legten im Berichtszeitraum trotz der Marktvolatilität zu. Die Märkte hatten weltweit mit veränderten Erwartungen an die Geldpolitik und einem vollen Wahlkalender (sowohl in den USA als auch in den EMs) im Jahr 2024 zu kämpfen. Der Beginn des Jahres 2025 brachte mit einer Erholung in einigen lateinamerikanischen Volkswirtschaften (LatAm) eine gewisse Erleichterung. Die starke Wertentwicklung ging jedoch gegen Ende des Berichtszeitraums etwas zurück, nachdem die USA am 2. April gegenseitige Zölle verhängt hatten. Darauf folgte jedoch eine Erleichterung, nachdem eine 90-tägige Aussetzung dieser Zölle für die meisten Länder angekündigt worden war. Asiatische Märkte wie Indien und Taiwan verzeichneten positive Renditen, ebenso wie die CEE-Märkte, darunter die Tschechische Republik, Ungarn und Griechenland. Dagegen verzeichneten die Türkei, Indonesien und Südkorea negative Renditen, ebenso wie die größten Volkswirtschaften Lateinamerikas - Brasilien und Mexiko.

Der Teilfonds erreichte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene belastete die Titelauswahl in den Sektoren IT, Industriewerte und Basiskonsumgüter die Wertentwicklung. Positionen in IT-Titeln wie Samsung Electronics und ASML sowie ein untergewichtetes Engagement in TSMC schmälerten die Rendite. Das Transportunternehmen Armac Locaco und der Betreiber von Verbrauchermärkten Wal Mart De Mexico belasteten die Gewinne ebenfalls. Erfreulicherweise unterstützten die Auswahl der Aktien im Rohstoffsektor und die Übergewichtung von Finanzwerten die Wertentwicklung des Teilfonds. In dieser Hinsicht haben die Goldminenunternehmen Lundin Gold und Franco Nevada sowie die Banken TBC Bank und Nu Holdings wertsteigernd gewirkt.

Die Portfoliomanager suchen nach qualitativ hochwertigen Unternehmen, die in der Lage sind, konstante Renditen zu erzielen, und die zu einem angemessenen Preis bewertet sind. Dabei handelt es sich in der Regel um Unternehmen, die eine hohe Managementqualität und eine solide Corporate Governance aufweisen. Das größte übergewichtete Engagement des Portfolios auf Sektorebene entfällt auf Finanzwerte. Zu den wichtigsten Positionen gehören Indiens größte Privatbank HDFC Bank und eine diversifizierte Palette von Titeln auf einer Reihe von Märkten, darunter die mexikanische Regional Bank, die polnische PKO Bank, die brasilianischen Banken Nu Holdings und Inter & Co, die ungarische OTP Bank und die indonesische Bank Mandiri.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	815.709	10,27
Samsung Electronics	386.588	4,87
Regional	381.256	4,80
Inter (US) BDR	349.612	4,40
NU Holdings (KY)	253.258	3,19
HDFC Bank ADR	249.941	3,15
OTP Bank	225.449	2,84
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	193.525	2,44
Emaar Properties	184.136	2,32
Bank Mandiri Persero	172.908	2,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
India	18,02
Taiwan Area	17,36
Korea	11,13
Brazil	7,59
Indonesia	6,25
Mexico	5,79
Poland	3,91
Greece	3,28
United Arab Emirates	3,23
Canada	3,12
Hungary	2,84
South Africa	1.85

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	01.02.2023	01.02.2023	2,6%	3,3%	-	-	17,1%	18,9%	7,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-3,4%	-2,8%	-	-	12,6%	14,2%	5,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-4,1%	-2,8%	-	-	10,8%	14,2%	4,7%
I-ACC-Anteile (USD)	01.02.2023	01.02.2023	3,6%	3,3%	-	-	19,8%	18,9%	8,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-2,3%	-2,8%	-	-	15,4%	14,2%	6,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	-2,7%	-3,2%	-	-	10,6%	9,7%	4,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	-3,0%	-3,2%	-	-	10,0%	9,7%	4,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	01.02.2023	01.02.2023	3,5%	3,3%	-	-	19,3%	18,9%	8,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	-2,5%	-2,8%	-	-	14,8%	14,2%	6,3%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets ex-China (Net) Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Markets Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,989 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schwellenländer (EM) verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Der Berichtszeitraum war 2024 von Volatilität geprägt, da die Märkte weltweit mit veränderten Erwartungen an die Geldpolitik, einer Zeit mit vielen Wahlen (sowohl in den USA als auch in einigen EMs) und der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen in China zu kämpfen hatten. In der Zwischenzeit brachte der Beginn des Jahres 2025 mit einer Erholung in China und einigen lateinamerikanischen Volkswirtschaften eine gewisse Entspannung. Gegen Ende des Berichtszeitraums kam es zu einem gewissen Rückgang der starken Wertentwicklung, nachdem die USA am 2. April Zölle eingeführt hatten, obwohl die Märkte eine gewisse Erleichterung erfuhren, nachdem für die meisten Länder, mit Ausnahme Chinas, eine 90-tägige Pause angekündigt worden war.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Sowohl die Auswahl der Aktien in China und Hongkong als auch das insgesamt untergewichtete Engagement in China waren im Berichtszeitraum nachteilig. Die Auswahl der Aktien in Kasachstan (durch die Position in der E-Commerce-Plattform Kaspi) und das übergewichtete Engagement in Brasilien belasteten die Erträge. Die Aktienauswahl in Indien und Südafrika war additiv (letzteres vor allem durch Naspers). Auf Aktienebene zählten das untergewichtete Engagement in Alibaba und das fehlende Engagement im Unterhaltungselektronik-/Autogeschäft Xiaomi zu den größten Verlierern, da diese Aktien gut abschnitten, weil sie als Nutznießer der durch KI erzeugten Nachfrage gelten. Das untergewichtete Engagement in Tencent wirkte sich zwar negativ aus, wurde aber durch die Position in Naspers, das einen großen Anteilsbestand an Tencent hält, mehr als ausgeglichen. Eine weitere starke Wertentwicklung verzeichnete der indische Beauftragte für Online-Reisen, MakeMyTrip, der angesichts der Verbreitung von Online-Reisen ein beträchtliches Wachstumspotenzial aufweist.

Die Länder- und Sektorpositionierung ist ein Nebeneffekt des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl, dafür wird jedoch das vorherrschende Umfeld berücksichtigt. Das Management konzentriert sich weiterhin auf den Besitz von gut kapitalisierten Unternehmen mit wenig verschuldeten Bilanzen. Der Teilfonds ist konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in seinem Besitz besser auf das weiterhin schwierige Umfeld vorbereitet sein sollten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Naspers (N)	282.690.605	9,46
Taiwan Semiconductor Manufacturing	261.783.697	8,76
HDFC Bank	122.196.407	4,09
Samsung Electronics	112.997.664	3,78
ANTA Sports Products	86.472.142	2,89
ICICI Bank ADR	82.526.812	2,76
Kaspi.KZ ADR	80.281.183	2,69
Trip.com Group	77.753.339	2,60
Bank Central Asia	77.099.461	2,58
NU Holdings (KY)	72.823.436	2,44

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
China	15,76
India	13,26
South Africa	13,13
Taiwan Area	11,23
Mexico	5,83
Indonesia	5,33
Brazil	5,27
Korea	4,51
UK	4,16
Hong Kong SAR China	3,33
Kazakhstan	2,69
Hungary	2.38

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	18.10.1993	18.10.1993	1,2%	9,0%	16,7%	36,0%	3,1%	201,7%	427,3%	3,6%
A-Anteile (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	-4,7%	2,6%	12,4%	31,1%	2,4%	51,1%	77,8%	2,3%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-5,1%	2,2%	10,2%	28,4%	2,0%	189,4%	239,0%	5,8%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-3,1%	4,4%	8,1%	26,2%	1,6%	47,6%	76,0%	2,1%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	1,2%	9,0%	16,7%	36,0%	3,1%	95,2%	126,8%	3,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	-4,7%	2,6%	12,5%	31,1%	2,4%	54,3%	75,5%	4,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-1,4%	6,1%	28,8%	50,8%	5,2%	76,0%	115,6%	6,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	-0,1%	7,5%	13,8%	28,1%	2,6%	18,7%	27,3%	1,6%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	-0,9%	9,0%	9,9%	36,0%	1,9%	-11,1%	11,9%	-1,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-5,2%	2,6%	9,7%	31,1%	1,9%	28,8%	62,6%	2,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-5,4%	2,6%	8,3%	31,1%	1,6%	142,4%	267,0%	3,7%
I-Anteile (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	-3,7%	2,6%	18,3%	31,1%	3,4%	32,0%	44,4%	2,9%
I-Anteile (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	-4,0%	2,2%	16,0%	28,4%	3,0%	59,7%	75,9%	5,3%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	2,2%	9,0%	22,7%	36,0%	4,2%	63,8%	45,3%	3,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-3,7%	2,6%	-	-	-	-8,9%	2,5%	-2,9%
RA-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	1,6%	9,0%	-	-	-	-25,6%	-4,6%	-8,2%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-2,9%	4,4%	9,2%	26,2%	1,8%	21,1%	40,3%	2,0%
W-Anteile (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	-4,3%	2,2%	15,0%	28,4%	2,8%	26,5%	37,5%	2,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-4,2%	2,2%	15,0%	28,4%	2,8%	78,5%	89,8%	5,3%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	2,1%	9,0%	21,7%	36,0%	4,0%	43,7%	45,5%	3,2%
Y-Anteile (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	-3,8%	2,6%	17,3%	31,1%	3,2%	8,5%	19,7%	1,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	2,1%	9,0%	21,8%	36,0%	4,0%	55,9%	61,2%	2,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	-3,9%	2,6%	17,3%	31,1%	3,2%	51,0%	52,9%	3,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.02.2018	14.02.2018	0,0%	9,0%	9,5%	36,0%	1,8%	-15,8%	12,1%	-2,4%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.2000 der MSCI Emerging Market; danach der MSCI Emerging Markets (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI EM N USD Tran-83238 Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: MSCI EM N USD Tran-83116 Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Euro 50 Index Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 613 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Als „passiver" oder „den Index nachbildender" Teilfonds ist es ihm gelungen, Renditen zu erwirtschaften, die dem Index so exakt wie möglich folgen. Bei diesem Index handelt es sich um einen konzentrierten Index der 50 größten Unternehmen in der Eurozone. Im Teilfonds fallen jedoch Kosten und Ausgaben an, die dem Index nicht entstehen, dafür kann der Teilfonds von Wertpapierleihgeschäften profitieren, was der Index nicht kann. Die Rendite des Teilfonds soll daher nicht mit der des Index identisch, sondern nur ähnlich sein. Im Berichtszeitraum erzielte die primäre A-EUR-Klasse des Fonds in Euro ausgedrückt eine Rendite von 7.5 % und übertraf damit den Index, der um +7.3 %zulegte. Unterschiede resultieren aus der Besteuerung, wenn der Teilfonds einer vorteilhafteren Quellensteuerbehandlung als der Net Total Return Index unterliegt. Im Berichtszeitraum betrug der Tracking-Fehler innerhalb der gleichen Klasse ex-post durchschnittlich 0.41 % (ein annualisierter Dreijahreswert, der auf 36 Datumnpunkten zum Monatsende basiert und verwendet wird, damit die Angaben als statistisch besser fundiert angesehen werden). Dieses Maß für das Schwanken der Fondsrenditen um den Index kann durch eine Reihe von Faktoren beeinflusst werden. Zu denen gehören die oben genannten Quellensteuerdifferenzen und die partielle Swing Pricing-Politik des Teilfonds, die darauf ausgelegt ist, den Nachbildungsfehler im Laufe der Zeit so gering wie möglich zu halten.

Geode Capital Management LLC, ein führender Spezialist für das Management von Strategien, die den Index nachbilden, wurde am 3. Januar 2017 zum Unter-Investmentmanager des Fonds ernannt. Um Abweichungen vom Index zu minimieren, wenden die Manager eine Technik der Indexabbildung (so genanntes Index-Tracking) an, bei der die im Index vertretenen Unternehmen mit der gleichen Gewichtung auch im Portfolio des Fonds gehalten werden. Wir weisen darauf hin, dass die Barposition des Teilfonds und die Anlage von Barmitteln in einem Liquiditätsfonds keinen Hinweis darauf darstellen, dass der Teilfonds gegenüber dem Index untergewichtet ist, denn solche Positionen werden in der Regel mit Hilfe von Terminkontrakten auf Aktienindices in aktienähnliche Positionen umgewandelt. Dies trägt dazu bei, die Liquiditätsströme bei geringeren Kosten effizient zu steuern. Bei Berücksichtigung der über diese Terminkontrakte erzielten Engagements entspricht die Gewichtung der Positionen im Teilfonds genauer den entsprechenden Gewichtungen des Index.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
SAP	45.118.403	7,36
ASML Holding	38.772.948	6,33
Siemens	25.807.796	4,21
Allianz	24.277.824	3,96
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	21.805.227	3,56
TotalEnergies	19.689.540	3,21
Schneider Electric (FR)	19.041.446	3,11
Sanofi	18.318.914	2,99
Deutsche Telekom	17.614.946	2,87
Air Liquide	17.539.418	2,86

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
France	37,22
Germany	28,54
Netherlands	13,03
Spain	9,47
Italy	8,13
Belgium	1,53
Finland	1,09
Ireland	0,54

Wertentwicklung zum 30.04.2025**

Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Ein Jahr: Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse kumulativ	Fünf Jahre: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse annualisiert	Seit Auflegung: Anteilsklasse kumulativ	Seit Auflegung: Index* kumulativ	Seit Auflegung: Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	7,5%	7,3%	102,3%	98,3%	15,1%	229,1%	239,2%	4,6%
A-Anteile (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	7,0%	6,9%	97,9%	94,3%	14,6%	145,6%	153,1%	3,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	7,5%	7,3%	102,1%	98,3%	15,1%	131,2%	126,2%	4,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	7,6%	7,3%	103,2%	98,3%	15,2%	170,0%	154,4%	6,1%

*Vergleichsindex: EURO STOXX 50 Index bis 19.02.2024; danach Solactive Euro 50 NTR Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Europe Equity ESG Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 182 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Underperformance war in erster Linie auf die Auswahl der Aktien und eine ungünstige Positionierung in Finanzwerten zurückzuführen. Auch die Auswahl der Aktien im Gesundheitssektor beeinträchtigte die relativen Renditen. Ein Teil dieser Verluste wurde jedoch durch eine günstige Positionierung in den Sektoren Energie und Nicht-Basiskonsumgüter ausgeglichen, während die Aktienauswahl im Sektor der Nicht-Basiskonsumgüter ebenfalls stark wertsteigend wirkte. Auf Aktienebene schmälerte das Engagement des Teilfonds in ASML und Novo Nordisk die Renditen am stärksten und das Engagement des Teilfonds in Schneider Electric schmälerte die Gewinne ebenfalls. Umgekehrt leistete das Engagement des Teilfonds in Siemens Energy den größten Beitrag, und die Position in Deutsche Börse war eine weitere Quelle der Stärke.

Der Teilfonds nutzt die differenzierten Researchkapazitäten von Fidelity und die besten Ideen der Analysten, um ein konzentriertes, nachhaltiges Portfolio mit hohem aktienspezifischem Risiko zu entwickeln. Bei der Investitionsanalyse wird ein breites Spektrum von Umwelt- und Sozialeigenschaften berücksichtigt. Die Sektorpositionierung ist weitgehend neutral, mit Über- und Untergewichtungen innerhalb einer Spanne von +/-5 %.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
AstraZeneca (GB)	8.653.119	4,76
RELX	7.282.341	4,01
ASML Holding	6.919.518	3,81
SAP	6.032.228	3,32
AXA	6.008.237	3,31
Air Liquide	5.685.654	3,13
L'Oreal	5.546.871	3,05
BNP Paribas (FR)	5.314.187	2,92
Schneider Electric (FR)	5.276.528	2,90
Haleon	5.171.789	2,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	27,62
France	25,04
Germany	12,21
Netherlands	11,62
Ireland	5,32
Switzerland	5,12
Spain	4,36
Belgium	3,97
Sweden	2,33
Italy	2,00

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	4,0%	6,9%	44,7%	83,6%	7,7%	231,1%	281,9%	4,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	4,0%	6,9%	44,8%	83,6%	7,7%	98,2%	140,8%	3,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	4,2%	6,8%	60,4%	104,6%	9,9%	77,9%	145,6%	5,1%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	5,4%	7,6%	57,4%	99,5%	9,5%	86,0%	157,5%	5,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	3,5%	6,9%	41,2%	83,6%	7,1%	38,4%	98,8%	3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,3%	6,9%	39,5%	83,6%	6,9%	42,4%	110,8%	1,4%
I-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	5,1%	6,9%	52,6%	83,6%	8,8%	59,6%	98,4%	5,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2019	25.09.2019	5,2%	6,9%	52,7%	83,6%	8,8%	33,0%	56,3%	5,2%
W-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	4,5%	6,6%	-	-	-	14,2%	23,3%	4,2%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,9%	6,9%	51,0%	83,6%	8,6%	81,6%	129,8%	5,3%
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	6,7%	8,9%	45,3%	76,7%	7,8%	37,9%	81,2%	3,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,9%	6,9%	51,1%	83,6%	8,6%	131,0%	145,2%	5,0%

*Vergleichsindex: MSCI EMU (Net) bis 27.10.2021; danach MSCI Europe Index (Net).
Vergleichsindex in CZK abgesichert: MSCI Europe Index (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe Index (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Dynamic Growth Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,002 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Europäische Aktien erzielten im 12-Monats-Zeitraum negative Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds schaffte zwar eine positive Rendite, blieb jedoch hinter dem Index zurück. Die Untergewichtung von Finanzwerten, insbesondere die starke Untergewichtung von Banken, belastete die Wertentwicklung des Teilfonds. Innerhalb des Sektors belastete das Engagement im Zahlungsverkehrsgeschäft, unter anderem bei Edenred, ebenfalls die Gewinne. Die Sektoren IT und Gesundheitswesen lieferten gemischte Ergebnisse. Obwohl die Auswahl der Aktien unterdurchschnittlich war, wurde durch die Übergewichtung in diesen Sektoren ein Mehrwert geschaffen. Zu den größten Verlierern gehörten die Gesundheitswerte Icon Plc, Tecan und Merck KGAA. Die Untergewichtung von Novo Nordisk brachte jedoch einen relativen Mehrwert. Die Position in Novo Nordisk wurde im Januar wegen der Bewertung verkauft. Innerhalb des IT-Sektors war das übergewichtete Engagement im Teilsektor Software von Vorteil, wobei sich SAP als wichtigster Renditeträger erwies. Auch die Untergewichtung des Halbleiterunternehmens ASML trug zum relativen Wert des Teilfonds bei.

Der Portfoliomanager verwaltet das Portfolio mit einem Bottom-up-Ansatz und konzentriert sich darauf, großartige Unternehmen zu finden, die unter ihrem inneren Wert gehandelt werden. Prognosen über das makroökonomische Umfeld sind kein wesentlicher Bestandteil des Prozesses, außer dass sie die Stimmung und damit die Bewertung von Unternehmen beeinflussen können, an denen der Teilfonds beteiligt ist oder die er erwerben möchte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
RELX	112.380.889	5,61
Experian	109.946.923	5,49
ConvaTec Group	88.824.335	4,44
SAP	87.626.560	4,38
Air Liquide	84.770.854	4,23
Sage Group	72.009.564	3,60
Beiersdorf	65.096.790	3,25
Coloplast (B)	60.002.268	3,00
Amadeus IT Group	55.933.757	2,79
UniCredit	52.816.761	2,64

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	29,12
France	14,53
Germany	12,27
Ireland	12,25
Switzerland	6,13
Italy	5,73
Netherlands	5,70
Spain	5,35
Denmark	3,00
Sweden	2,90
Belgium	1,93
USA	1.20

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	-1,3%	6,9%	21,9%	76,1%	4,0%	312,6%	285,3%	6,0%
A-Anteile (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	0,4%	8,9%	17,2%	69,5%	3,2%	82,8%	74,6%	6,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-1,3%	6,9%	21,9%	76,1%	4,0%	236,4%	166,1%	6,7%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	1,1%	9,1%	53,3%	125,0%	8,9%	185,2%	165,1%	10,2%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	0,5%	8,3%	36,3%	97,6%	6,4%	186,5%	181,4%	9,5%
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	-2,1%	5,5%	24,8%	79,1%	4,5%	102,1%	110,1%	7,5%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	-0,2%	7,6%	31,5%	88,9%	5,6%	155,4%	150,0%	8,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	-1,8%	6,9%	18,9%	76,1%	3,5%	31,6%	61,7%	4,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	-2,0%	6,9%	17,4%	76,1%	3,3%	244,4%	282,6%	5,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	-0,2%	6,9%	28,2%	76,1%	5,1%	105,5%	104,3%	8,1%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	5,9%	13,7%	33,0%	82,8%	5,9%	93,4%	88,0%	7,3%
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,1%	7,6%	38,2%	88,9%	6,7%	20,6%	52,4%	3,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-0,8%	6,6%	24,7%	72,6%	4,5%	146,9%	115,5%	8,4%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-0,5%	6,9%	27,2%	76,1%	4,9%	156,1%	124,1%	8,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	-0,4%	6,9%	27,3%	76,1%	4,9%	215,1%	120,6%	6,8%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	13.12.2017	13.12.2017	0,6%	7,6%	36,8%	88,9%	6,5%	78,3%	83,6%	8,1%

*Vergleichsindex: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) bis 29.06.2007; danach MSCI Europe (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI Europe (Net) abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Europe (Net) abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI Europe (Net) abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Growth Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 7,289 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des kostengünstigen KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bedeutend bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter sowie die günstige Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen, Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwerte wirkte wertsteigernd. Das fehlende Engagement in den Teilsektoren Luft- und Raumfahrt sowie Verteidigung innerhalb des Industriesektors kompensierte jedoch einen Teil dieser Gewinne. Auf Sektorebene trug das fehlende Engagement in Novo Nordisk und ASML am meisten zur Rendite bei, während das Engagement des Teilfonds in Ericsson einen bemerkenswerten Wertbeitrag leistete. Umgekehrt war das Engagement des Teilfonds in Bunzl die größte Belastung und die Position in SCOR war eine weitere Schwachstelle.

Der langfristige Ansatz des Portfoliomanagers für Kapitalanlagen ist fokussiert auf Unternehmen mit Qualitätsmerkmalen wie attraktiver oder sich verbessernder Kapitalrendite, starker Wettbewerbsposition, hoher Konversion des freien Cashflows und starken Management-Teams, die eigentümerorientiert sind und sich der Bedeutung der Kapitalallokation bewusst sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Ferrovial	320.976.670	4,40
3i Group	279.583.895	3,84
Industria de Diseno Textil	276.558.682	3,79
Koninklijke Ahold Delhaize	245.253.045	3,36
TotalEnergies	233.323.784	3,20
UniCredit	212.786.415	2,92
Sage Group	208.700.462	2,86
Kone (B)	200.766.652	2,75
Coca-Cola European Partners (US)	193.029.742	2,65
Allianz	188.472.422	2,59

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	31,90
France	12,65
Netherlands	9,78
Ireland	8,77
Germany	8,71
Finland	6,05
Switzerland	5,90
Spain	5,45
Sweden	3,98
Italy	2,92
Belgium	2,57
Denmark	0.95

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	14,9%	6,9%	61,7%	76,1%	10,1%	1.711,0%	1.537,8%	8,7%
A-Anteile (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	16,9%	8,9%	55,4%	69,5%	9,2%	105,5%	148,1%	5,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	14,9%	6,9%	61,8%	76,1%	10,1%	88,5%	134,4%	3,6%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	16,2%	7,6%	71,0%	88,9%	11,3%	120,1%	159,6%	7,2%
C-Anteile (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	13,8%	6,9%	53,9%	76,1%	9,0%	55,7%	136,4%	2,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	14,1%	6,9%	55,8%	76,1%	9,3%	157,3%	176,7%	3,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	16,1%	6,9%	70,3%	76,1%	11,2%	64,4%	70,5%	6,6%
SR-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	15,2%	6,9%	63,4%	76,1%	10,3%	58,3%	77,9%	4,8%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	17,2%	8,9%	57,0%	69,5%	9,4%	54,6%	74,4%	4,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	15,5%	6,6%	65,4%	72,6%	10,6%	96,0%	108,4%	7,1%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	15,9%	6,9%	68,8%	76,1%	11,0%	124,5%	132,1%	7,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	16,0%	6,9%	68,7%	76,1%	11,0%	174,7%	203,8%	6,1%

*Vergleichsindex: FTSE World Europe ex-UK to 29.02.2000; danach FTSE World Europe bis 31.12.2019; danach MSCI Europe (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: FTSE World Europe USD Hedged Total Return bis 31.12.2019; danach MSCI Europe (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Larger Companies Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 187 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des kostengünstigen KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bedeutend bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter sowie die günstige Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen, Informationstechnologie, Nicht-Basiskonsumgüter und Finanzwerte wirkte wertsteigernd. Das fehlende Engagement in den Teilsektoren Luft- und Raumfahrt sowie Verteidigung innerhalb des Industriesektors kompensierte jedoch einen Teil dieser Gewinne. Auf Aktienebene trug das fehlende Engagement in Novo Nordisk und ASML am meisten zur Rendite bei, während das Engagement des Teilfonds in Ericsson einen bemerkenswerten Wertbeitrag leistete. Umgekehrt war das Engagement des Teilfonds in Bunzl die größte Belastung und die Position in SCOR war eine weitere Schwachstelle.

Der langfristige Ansatz des Portfoliomanagers für Kapitalanlagen ist fokussiert auf Unternehmen mit Qualitätsmerkmalen wie attraktiver oder sich verbessernder Kapitalrendite, starker Wettbewerbsposition, hoher Konversion des freien Cashflows und starken Management-Teams, die eigentümerorientiert sind und sich der Bedeutung der Kapitalallokation bewusst sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Ferrovial	8.114.686	4,34
3i Group	7.198.444	3,85
Industria de Diseno Textil	7.067.406	3,78
Koninklijke Ahold Delhaize	6.202.369	3,32
TotalEnergies	5.868.171	3,14
UniCredit	5.418.154	2,90
Sage Group	5.276.098	2,82
Kone (B)	5.176.564	2,77
Coca-Cola European Partners (US)	4.921.993	2.63
NatWest Group	4.834.104	2,59

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	31,87
France	12,61
Netherlands	9,67
Germany	8,79
Ireland	8,06
Finland	6,10
Switzerland	5,84
Spain	5,45
Sweden	4,03
Italy	2,90
Belgium	2,58
Denmark	0.98

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	14,2%	6,9%	61,4%	76,1%	10,0%	312,5%	331,4%	6,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	14,2%	6,9%	61,4%	76,1%	10,0%	142,4%	164,6%	4,8%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	13,6%	6,9%	57,4%	76,1%	9,5%	64,0%	94,4%	5,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	13,3%	6,9%	55,4%	76,1%	9,2%	269,6%	353,1%	6,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	15,4%	6,9%	70,0%	76,1%	11,2%	139,0%	138,4%	7,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	15,2%	6,9%	68,3%	76,1%	11,0%	122,1%	124,1%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	15,2%	6,9%	68,4%	76,1%	11,0%	138,1%	120,6%	5,1%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.09.2013	12.09.2013	16,5%	7,6%	78,8%	88,9%	12,3%	149,4%	165,3%	8,2%

*Vergleichsindex: MSCI Europe (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Smaller Companies Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,105 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Kleinere europäische Aktien erzielten ebenso wie ihre europäischen Konkurrenten im 12-Monats-Zeitraum negative Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte, die erste Senkung seit 2019, und ließ im Laufe des Zeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds schaffte zwar eine positive Rendite, blieb jedoch hinter dem Index zurück. Die Underperformance des Teilfonds war das Ergebnis einer schwachen Titelauswahl und einer enttäuschenden Positionierung in den meisten Sektoren. Zu den größten Verlierern gehörten GN Store Nordic (Nicht-Basiskonsumgüter), Stabilus (Industriewerte) sowie Team Internet Group und 4imprint (Kommunikationsdienstleistungen). Positiv zu vermerken ist, dass die Übergewichtung des Teilfonds in Finanztiteln einen Teil dieser Verluste ausgeglichen hat. Zu den relativen Renditen trugen vor allem die Finanztitel VZ Holding, Grupo Catalana Occidente, Banca Generali und Alpha Group bei.

Die Portfoliomanager legen ihren Schwerpunkt auf das Ermitteln von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch starkes Umsatzwachstum gesteigert werden. Da der Schwerpunkt auf der Auswahl der Aktien nach dem Bottom-up-Prinzip liegt, ergibt sich die Allokation der Sektoren in erster Linie daraus, wo sie die interessantesten Chancen finden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	37.881.252	3,43
Balfour Beatty	22.841.537	2,07
Alpha Group Intionational	18.860.003	1,71
Elopak	16.829.188	1,52
GlobalData	16.266.052	1,47
Oakley Capital Investments Fund	15.845.648	1,43
Tate & Lyle	15.559.307	1,41
SCOR	15.530.353	1,41
ConvaTec Group	15.185.141	1,37
Sesa	15.001.841	1,36

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	37,33
France	8,02
Italy	7,77
Ireland	5,73
Germany	4,95
Luxembourg	4,92
Sweden	4,79
Norway	3,84
Netherlands	3,73
Spain	3,41
Switzerland	2,60
Belgium	2.49

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	-1,3%	6,2%	40,9%	57,5%	7,1%	1.203,2%	1.213,2%	9,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-1,3%	6,2%	40,9%	57,5%	7,1%	177,9%	209,4%	5,6%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	-1,0%	6,4%	49,9%	74,7%	8,4%	118,1%	166,5%	7,1%
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	-1,9%	6,4%	-	-	-	5,5%	22,6%	2,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-2,0%	6,2%	35,7%	57,5%	6,3%	93,7%	346,3%	2,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-0,3%	6,2%	48,2%	57,5%	8,2%	43,1%	53,2%	5,7%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-0,4%	6,2%	47,0%	57,5%	8,0%	127,4%	135,5%	7,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	-0,4%	6,2%	47,0%	57,5%	8,0%	225,4%	243,6%	7,1%
Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	24.11.2021	24.11.2021	1,5%	12,9%	-	-	-	-4,6%	-1,7%	-1,4%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Small Cap Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe Small Cap Index (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Smaller Companies ESG Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 105 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Kleinere europäische Aktien erzielten im 12-Monats-Zeitraum ebenso wie ihre europäischen Konkurrenten positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds schaffte zwar eine positive Rendite, blieb jedoch hinter dem Index zurück. Die Underperformance des Teilfonds war das Ergebnis einer schwachen Titelauswahl in den Bereichen Industrie und Informationstechnologie sowie einer Übergewichtung des Nicht-Basiskonsumgütersektors. Zu den größten Verlierern gehörten GN Store Nordic (Nicht-Basiskonsumgüter), Stabilus (Industriewerte) sowie Team Internet Group und 4imprint (Kommunikationsdienstleistungen). Positiv zu vermerken ist, dass die Titelauswahl bei nicht-zyklischen Konsumgütern und die Übergewichtung von Finanztiteln die relative Wertentwicklung am stärksten beeinflussten. Zu den relativen Renditen trugen vor allem Ascential und Tele2 (Kommunikationsdienstleistungen), VZ Holding (Finanzdienstleistungen) und Alpha Financial Markets (Industriewerte) bei.

Die Portfoliomanager legen ihren Schwerpunkt auf das Ermitteln von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch starkes Umsatzwachstum gesteigert werden. ESG-Überlegungen werden überall im Anlageprozess berücksichtigt. Da der Schwerpunkt auf der Auswahl der Aktien nach dem Bottom-up-Prinzip liegt, ergibt sich die Allokation der Sektoren in erster Linie daraus, wo sie die interessantesten Chancen finden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Balfour Beatty	2.525.078	2,41
Oakley Capital Investments Fund	2.299.520	2,20
Premier Foods	1.780.721	1,70
Elopak	1.715.193	1,64
ConvaTec Group	1.616.475	1,54
SCOR	1.578.790	1,51
Storebrand (A)	1.577.358	1,51
Alpha Group Intionational	1.556.486	1,49
Sesa	1.437.911	1,37
Bytes Technology Group	1.433.196	1,37

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	40,65
France	7,77
Italy	6,69
Ireland	6,54
Germany	6,21
Sweden	5,34
Netherlands	4,55
Spain	4,39
Norway	4,22
Bermuda	2,20
Greece	2,10
Switzerland	2.05

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	0,4%	6,2%	-	-	-	-1,2%	12,3%	-0,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	1,4%	6,2%	48,4%	55,7%	8,2%	105,9%	104,8%	6,9%
RA-ACC-Anteile (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	1,2%	6,2%	-	-	-	11,9%	18,6%	4,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	0,8%	5,8%	-	-	-	-0,6%	9,1%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	1,3%	6,2%	-	-	-	2,3%	12,3%	0,5%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Small Cap Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

FIRST All Country World Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 405 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden. Zugleich wurden die Renditen in US-Dollar durch die Abwertung der Währung gegenüber dem Euro, dem Yen und dem Pfund Sterling gestützt.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraums hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Positionen in IT (hauptsächlich Technologie-Hardware), Industriewerten und Nicht-Basiskonsumgütern schmälerten die Rendite, während die relative Wertentwicklung durch die Auswahl von Aktien aus dem Gesundheitswesen und aus dem Grundstoffsektor sowie durch ein übergewichtetes Engagement in Versorgern unterstützt wurde. Die Position im Elektronikunternehmen Samsung Electronics fiel angesichts von sinkenden Gewinnen, Arbeitskämpfen und einer Verzögerung bei der Einführung von KI in seinem gesamten Dienstleistungsangebot. Das fehlende Engagement im Unterhaltungselektronikunternehmen Apple schmälerte die relative Wertentwicklung, während die Anteile des Unternehmens aufgrund positiver iPhone-Auslieferungsdatumn und des Vertrauens in die KI-Strategie von Apple für seine Verbrauchergeräte zulegten. Das untergewichtete Engagement im Halbleiterunternehmen Broadcom belastete die Gewinne, da dessen Anteile stark anstiegen. Die Position in Elevance Health, einem Unternehmen für Managed Care, hat stark verloren, nachdem das Unternehmen die angekündigten Ergebnisse des dritten Quartals nicht erreicht hat. Positiv zu vermerken ist, dass die nicht zur Benchmark gehörende Position in dem Biotechnologieunternehmen Insmed aufgrund des Optimismus der Anleger nach dem erfolgreichen Abschluss der klinischen Phase-III-Studie für das Medikament Brensocatib deutlich zulegte. Das Engagement des Teilfonds im Medizintechnikunternehmen Boston Scientific wurde durch Marktexpansion und Innovation vorangetrieben. Die Position im Energie- und Dienstleistungsunternehmen Centrica legte zu.

Die Fondsmanager konzentrieren sich weiterhin auf die überzeugendsten und relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analystenteams entwickelt werden. Durch die Minderung unbeabsichtigter Risiken stellen sie sicher, dass hauptsächlich die Titelauswahl für Risiken und Renditen bestimmend ist. Die Portfoliopositionierung ist daher das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl. Boston Scientific, ein diversifiziertes Medizintechnikunternehmen mit Schwerpunkt auf minimalinvasiven Verfahren, ist eine Schlüsselposition im Teilfonds. Es wird erwartet, dass die starke Produktpipeline des Unternehmens das Umsatzwachstum und die Margenexpansion weiter vorantreiben wird. Eine weitere Schlüsselposition im Portfolio ist Morgan Stanley. Die Bank verzeichnete eine starke Wertentwicklung in diesem Quartal und ist für langfristiges Wachstum gut aufgestellt. Die Manager kauften eine Reihe neuer Positionen, darunter ein schnell wachsendes Versorgungsunternehmen im Vereinigten Königreich und einen weltweit führenden Anbieter von Airbags und Sicherheitsgurten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
NVIDIA	16.294.138	4,02
Microsoft	16.237.424	4,01
Amazon.com	11.486.911	2,84
Boston Scientific	11.223.113	2,77
Alphabet (A)	10.607.158	2,62
Centrica	10.153.129	2,51
Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.102.598	2,49
Morgan Stanley	8.407.705	2,08
Makita	7.896.328	1,95
Wells Fargo	7.775.214	1,92

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	54,63
Japan	8,32
France	6,91
UK	6,40
Ireland	5,13
Taiwan Area	3,27
China	2,35
Sweden	2,26
Germany	2,21
Korea	1,78
Bermuda	1,35
Switzerland	1.21

Wertentwicklung zum 30.04.2025**

Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Ein Jahr: Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse kumulativ	Fünf Jahre: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse annualisiert	Seit Auflegung: Anteilsklasse kumulativ	Seit Auflegung: Index* kumulativ	Seit Auflegung: Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	16.12.2019	13.12.2019	7,3%	11,8%	69,6%	84,8%	11,1%	49,3%	63,8%	7,7%
A-Anteile (SGD)	16.12.2019	13.12.2019	2,7%	7,1%	57,0%	71,4%	9,4%	43,9%	57,9%	7,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	1,0%	5,2%	63,4%	78,0%	10,3%	46,4%	60,5%	7,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	0,2%	5,2%	57,4%	78,0%	9,5%	40,6%	60,5%	6,5%
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	8,4%	11,8%	78,7%	84,8%	12,3%	132,6%	137,0%	8,4%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	8,4%	11,8%	78,7%	84,8%	12,3%	132,5%	137,0%	8,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	2,0%	5,2%	72,2%	78,0%	11,5%	150,0%	159,2%	9,2%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	1,6%	4,8%	68,7%	74,5%	11,0%	172,4%	178,5%	10,1%
RY-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	8,5%	11,8%	-	-	-	17,2%	17,5%	4,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	8,2%	11,8%	76,7%	84,8%	12,1%	126,7%	137,0%	8,2%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Future Connectivity Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 202 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienauswahl im IT-Bereich schmälerte die Renditen am stärksten, wobei Aktien wie Qorvo und NXP Semiconductors eine bemerkenswerte Underperformance erzielten. Unterdessen leisteten Nicht-Basiskonsumgüter positive Beiträge, wobei Prosus NV und Alibaba Group Holding Ltd die Renditen unterstützten. Die Aktienauswahl bei Nicht-Basiskonsumgütern und die Untergewichtung des Gesundheitssektors erwiesen sich als lohnend. Terence Tsai und Matt Egerton sind seit dem 1. Januar 2025 für das Portfoliomanagement im Rahmen der Strategie verantwortlich.

Der Teilfonds investiert, vor allem in den Bereichen Kommunikationsdienste und IT, in Unternehmen, die Möglichkeiten, Netzwerke und Innovationen schaffen, die den Fortschritt im Bereich der Future Connectivity vorantreiben. Der Teilfonds zielt darauf ab, in Unternehmen anzulegen, die ein besseres Wachstumspotenzial haben als das breite Thema. Der Manager kaufte eine Position beim Hersteller von Grafikprozessoren (GPU) Nvidia. Das Unternehmen verzeichnet eine starke Nachfrage nach seinen Blackwell-Grafikprozessoren, und Nvidia hat eine Roadmap, die bis 2026 und darüber hinaus reicht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Apple	11.370.085	5,63
Microsoft	11.038.640	5,47
Alphabet (C)	9.60.404	4,54
Amazon.com	8.778.696	4,35
Prosus	7.744.055	3,84
NVIDIA	7.533.433	3,73
Meta Platforms (A)	7.397.413	3,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	6.671.989	3,30
Full Truck Alliance ADR	6.345.862	3,14
Samsung Electronics	6.343.224	3,14

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	45,36
China	14,12
Taiwan Area	11,44
Netherlands	7,86
Japan	5,16
Ireland	4,64
Korea	3,14
Germany	3,14
Spain	2,94
UK	2,09

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	2,0%	11,8%	-	-	-	1,9%	61,5%	0,4%
A-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	-4,0%	5,2%	-	-	-	-12,6%	40,6%	-3,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-3,9%	5,2%	23,9%	78,0%	4,4%	60,0%	94,7%	7,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	-0,7%	8,8%	-	-	-	9,6%	70,9%	2,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-0,6%	8,9%	-	-	-	-15,0%	36,0%	-3,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	1,0%	4,2%	-	-	-	-11,5%	42,6%	-2,8%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	2,5%	4,0%	-	-	-	-10,4%	40,6%	-2,5%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	0,1%	7,1%	-	-	-	-22,3%	18,0%	-6,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	-4,7%	5,2%	-	-	-	18,3%	80,6%	3,4%
I-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	3,1%	11,8%	-	-	-	6,8%	61,5%	1,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-3,0%	5,2%	30,6%	78,0%	5,5%	70,8%	94,7%	8,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	-3,5%	4,8%	26,8%	74,5%	4,9%	57,3%	84,8%	7,6%
Y-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-3,2%	5,2%	29,3%	78,0%	5,3%	69,0%	94,7%	8,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	2,9%	11,8%	-	-	-	5,9%	61,5%	1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	-3,1%	5,2%	29,3%	78,0%	5,3%	68,9%	94,7%	8,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	0,0%	8,9%	-	-	-	-11,9%	36,0%	-2,9%

*Vergleichsindex: MSCI All Country World Communications Services (Net) bis 30.09.2019; danach MSCI ACWI Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Germany Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 902 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit im Land und die Wahl von US-Präsident Trump sorgten für Gegenwind. Diese Faktoren wurden jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und den Wahlsieg des konservativen CDU-Chefs Friedrich Merz im Februar weitgehend ausgeglichen. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum besser als der Vergleichsindex, was durch die Vermeidung von Engagements bei großen Underperformern in den Sektoren Gesundheitswesen und Nicht-Basiskonsumgüter unterstützt wurde. Die starke Untergewichtung von Automobilherstellern, die nach der Ankündigung der Zölle abverkauft wurden, erwies sich als besonders vorteilhaft, da der Teilfonds im Berichtszeitraum nur einen geringen Anteilsbestand an Mercedes-Benz, BMW und Volkswagen hielt. Auch der Energieversorger E.ON leistete einen wichtigen Beitrag, nachdem die Bundesregierung die verfassungsmäßige Schuldenbremse aufgehoben und Infrastrukturausgaben in Höhe von 500 Mrd. Euro für das nächste Jahrzehnt zugesagt hatte, was den Energieversorgern gute Wachstumsaussichten eröffnete. Umgekehrt beeinträchtigte die Zurückhaltung des Managers gegenüber Titeln aus dem Verteidigungsbereich die Wertentwicklung, da Rheinmetall stark anstieg, nachdem Trump Europa zur Erhöhung der Verteidigungsausgaben aufgefordert und gleichzeitig Kürzungen des US-Militärhaushalts zugesagt hatte. Wir haben Ende Februar eine Position in der Aktie aufgebaut und unser Engagement im März weiter erhöht.

Nach der Wahl von Friedrich Merz und der CDU/CSU-Partei haben wir gesehen, dass die neue Regierung mit Dringlichkeit gehandelt hat. Der Bundestag hat die Pläne des neuen Bundeskanzlers Merz zur Reform der verfassungsmäßigen Schuldenbremse gebilligt. Damit werden die Beschränkungen für die Verteidigungsausgaben aufgehoben und der Weg für die Einrichtung eines 500 Milliarden Euro schweren Teilfonds für Infrastrukturinvestitionen geebnet. In der Zwischenzeit könnten ein eskalierender globaler Handelskrieg oder auch die anhaltende Unsicherheit im Zusammenhang mit Zöllen leicht zu einem schwierigeren wirtschaftlichen Szenario in den nächsten Quartalen führen. Vor diesem Hintergrund hat sich der allgemeine Anlageansatz der Portfoliomanager nicht geändert. Sie setzen weiterhin auf eine detaillierte branchen- und aktienspezifische Bottom-up-Analyse, um in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren und Verlierer zu vermeiden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	89.453.291	9,92
Deutsche Telekom	73.480.997	8,15
Airbus	71.655.940	7,94
Siemens	56.230.352	6,23
Fresenius	48.903.910	5,42
MTU Aero Engines	44.703.082	4,96
E.ON	34.928.617	3,87
Allianz	34.381.599	3,81
Rheinmetall	32.403.883	3,59
Siemens Energy	31.323.364	3,47

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Industrie	31,09
IT	15,84
Finanzunternehmen	15,24
Gesundheitswesen	12,02
Kommunikationsdienstleister	8,62
Immobilien	6,04
Versorgungsunternehmen	5,75
Nicht-Basiskonsumgüter	3,92
Rohstoffe	1,61
Offener Fonds	0,21

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	23,6%	22,9%	63,8%	96,6%	10,4%	1.247,3%	1.404,4%	7,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	23,6%	22,9%	63,8%	96,6%	10,4%	238,7%	287,3%	6,8%
A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	24.02.2015	24.02.2015	20,8%	19,4%	55,7%	85,3%	9,3%	69,2%	86,5%	5,3%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	25,9%	25,1%	80,8%	117,3%	12,6%	147,7%	187,0%	8,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	24,8%	22,9%	72,4%	96,6%	11,5%	70,7%	83,5%	9,2%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	24,6%	22,9%	70,9%	96,6%	11,3%	95,4%	111,8%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	24,6%	22,9%	70,9%	96,6%	11,3%	264,1%	253,9%	7,8%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	21,9%	19,4%	62,8%	85,3%	10,2%	70,6%	80,4%	5,6%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	26,9%	25,1%	88,5%	117,3%	13,5%	118,1%	136,2%	8,3%

*Vergleichsindex: Frankfurt FAZ bis 31.12.1996; danach Deutsche Börse HDAX Total Return Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: Deutsche Boerse HDAX Total Return Index abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: Deutsche Boerse HDAX Total Return Index abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Consumer Brands Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 952 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzwerte, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter beeinträchtigten die Wertentwicklung am stärksten, wobei Aktien von Unternehmen wie LVMH Moet Hennessy und Coty Inc. negativ wirkten. Umgekehrt wirkte sich das fehlende Engagement in den Sektoren Energie und Rohstoffe positiv auf die Rendite aus. Das Engagement im Gesundheitswesen bot mit Titeln wie EssilorLuxottica, die im Berichtszeitraum zulegten, einen positiven Wert.

Der Portfoliomanager strebt Investitionen in Unternehmen an, die über eine starke Marke mit einem nachweislichen Wassergraben verfügen, der sich in ihrer Überlegenheit bei Preissetzungsmacht, Innovation und geistigem Eigentum widerspiegelt. Das Anlageuniversum umfasst unter anderem die Konsumgüterindustrien. Der Portfoliomanager ist der Ansicht, dass eine klare Vision der Marke und eine kohärente Umsetzung für einen Wettbewerbsvorteil in einer globalisierten Welt unerlässlich sind. Nachhaltige Anlagen sind der Kern des an Qualität und Fundamentaldatumn ausgerichteten Anlageprozesses des Teilfonds. Die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie führten zu einer Verlagerung der täglichen Aktivitäten der Verbraucher auf Online-Plattformen (E-Commerce, digitale Unterhaltung und Bildung), zu einem stärkeren Bewusstsein für Gesundheit und Fitness, zu einem stärkeren Fokus auf Nachhaltigkeit und zu einer Beschleunigung des Trends zur Premiumisierung. Der Teilfonds ist gut positioniert, um von diesen Trends zu profitieren und den Anlegern ein Engagement in der gesamten Bandbreite der Verbrauchermarken zu ermöglichen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Amazon.com	56.584.650	5,94
JPMorgan Chase	48.550.859	5,10
Apple	45.004.696	4,73
Microsoft	44.223.437	4,64
Netflix	43.560.047	4,58
Meta Platforms (A)	37.800.867	3,97
NVIDIA	33.093.327	3,48
EssilorLuxottica	32.499.348	3,41
L'Oreal	31.567.226	3,32
Compagnie Financiere Richemont (A)	30.569.048	3,21

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	54,94
France	10,97
Switzerland	7,62
Italy	6,78
UK	3,05
China	2,60
Japan	2,26
India	1,95
Spain	1,79
Ireland	1,79
Germany	1,68
Taiwan Area	1.37

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-0,9%	11,8%	39,5%	74,3%	6,9%	140,0%	186,1%	7,5%
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-6,7%	5,2%	34,4%	67,9%	6,1%	323,8%	376,6%	6,0%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-7,1%	4,8%	31,8%	64,6%	5,7%	500,6%	578,7%	7,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	-6,7%	5,2%	34,4%	67,9%	6,1%	59,8%	97,2%	6,9%
A-ACC-Anteile (HKD)	27.10.2021	27.10.2021	-1,7%	10,9%	-	-	-	-8,9%	18,7%	-2,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-3,5%	8,8%	53,9%	93,2%	9,0%	147,6%	190,3%	9,8%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.06.2022	22.06.2022	-2,9%	7,1%	-	-	-	26,1%	38,3%	8,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-7,8%	5,2%	-	-	-	1,2%	16,8%	0,9%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-7,2%	5,2%	31,2%	67,9%	5,6%	81,0%	118,4%	6,8%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	-4,8%	8,9%	25,2%	63,9%	4,6%	64,1%	99,8%	5,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	-7,4%	5,2%	29,5%	67,9%	5,3%	175,7%	265,8%	8,5%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	-5,0%	8,9%	23,5%	63,9%	4,3%	129,0%	209,4%	6,9%
I-ACC-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	0,1%	11,8%	-	-	-	-2,0%	16,9%	-0,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	-6,1%	4,8%	-	-	-	4,1%	21,8%	1,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-6,3%	4,8%	37,5%	64,6%	6,6%	185,1%	207,7%	9,9%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-5,9%	5,2%	40,2%	67,9%	7,0%	194,1%	210,0%	9,7%
Y-Anteile (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	-6,3%	4,8%	37,5%	64,6%	6,6%	145,5%	159,9%	9,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	-0,1%	11,8%	45,6%	74,3%	7,8%	113,9%	128,8%	8,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-5,9%	5,2%	40,3%	67,9%	7,0%	435,6%	477,4%	10,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.01.2022	12.01.2022	-3,5%	8,9%	-	-	-	-6,3%	13,6%	-1,9%

*Vergleichsindex: FTSE Global Consumer Sectors mit 5 % modifizierter Cap-Gewichtung bis 01.10.2006; danach MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net) bis 01.10.2021; danach MSCI ACWI Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Demographics Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 822 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzwerte, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Nachteilig wirkten sich vor allem die Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen aus, wobei Aktien wie ASML Holding und Thermo Fisher Scientific eine bemerkenswerte Underperformance aufwiesen. Gleichzeitig trugen das fehlende Engagement im Energiesektor und ausgewählte Positionen im Rohstoffsektor zu den Gewinnen bei. Auf der Aktienebene leisteten Boston Scientific und EssilorLuxottica einen Beitrag zu den Renditen. Das fehlende Engagement in Merck & Co, Advanced Micro Devices, Samsung Electronics und Exxon Mobil trug ebenfalls dazu bei, da diese Aktien im Berichtszeitraum rückläufig waren. Ausgewählte US-Anteile beeinträchtigten die Wertentwicklung aufgrund einer schwachen Titelauswahl.

Die sektorale Allokation des Teilfonds orientiert sich an drei thematischen Triebkräften: Ressourceneffizienz, Bevölkerungsalterung und veränderter Konsum. Steigende Abhängigkeitsquoten und eine wachsende Weltbevölkerung machen eine verbesserte Ressourceneffizienz und Automatisierung erforderlich, um Produktivitätsgewinne zu erzielen. Die Weltbevölkerung altert, was zu einer steigenden Nachfrage nach Produkten und Dienstleistungen im Gesundheitswesen und in der Silberwirtschaft führt. Die Konsumtrends entwickeln sich weiter, da eine aufstrebende Mittelschicht die Nachfrage nach Konsumgütern und Finanzdienstleistungen antreibt, während die Verbreitung des elektronischen Handels weiter zunimmt und digitale Akteure davon profitieren. Beispiele für Schlüsselpositionen sind Boston Scientific, Amazon und der Softwarekonzern Microsoft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	57.564.547	7,00
Amazon.com	55.676.270	6,77
Boston Scientific	39.716.299	4,83
Apple	32.489.167	3,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing	32.098.934	3,90
Alphabet (A)	27.053.222	3,29
NVIDIA	26.744.398	3,25
EssilorLuxottica	26.169.513	3,18
Visa	24.576.344	2,99
HDFC Bank ADR	23.831.721	2,90

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	57,81
France	9,39
Ireland	6,66
Taiwan Area	3,90
Switzerland	3,34
Japan	3,11
UK	3,09
India	2,90
Netherlands	1,91
Canada	1,88
Bermuda	1,65
Mexico	0.88

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	-3,8%	11,8%	39,8%	84,8%	6,9%	180,9%	220,6%	8,2%
A-Anteile (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	-9,5%	5,2%	34,8%	78,0%	6,1%	55,1%	91,2%	7,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	-6,3%	8,8%	54,4%	104,9%	9,1%	144,3%	220,0%	9,8%
A-ACC-Anteile (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	-7,9%	7,1%	29,5%	71,4%	5,3%	45,9%	86,5%	5,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	-6,5%	8,9%	31,3%	73,6%	5,6%	166,1%	207,6%	7,8%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	13.03.2019	13.03.2019	-4,7%	11,8%	40,4%	84,8%	7,0%	41,4%	82,9%	5,8%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	09.12.2020	09.12.2020	-3,6%	4,0%	-	-	-	6,9%	45,5%	1,5%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	-5,8%	11,8%	31,7%	84,8%	5,7%	35,4%	87,0%	4,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-10,4%	5,2%	-	-	-	0,2%	19,5%	0,1%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-9,9%	5,2%	31,3%	78,0%	5,6%	84,9%	149,5%	7,1%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	-7,2%	8,9%	26,5%	73,6%	4,8%	134,4%	203,5%	7,1%
I-ACC-Anteile (USD)	13.03.2019	13.03.2019	-2,9%	11,8%	47,0%	84,8%	8,0%	53,3%	82,9%	7,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	-3,0%	11,8%	45,9%	84,8%	7,8%	212,5%	220,6%	9,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	-9,0%	4,8%	37,8%	74,5%	6,6%	265,8%	276,5%	10,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	-5,7%	8,9%	37,1%	73,6%	6,5%	195,7%	207,6%	8,7%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).
Vergleichsindex gegen EUR abgesichert: Umrechnung gegen EUR abgesichert; MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Umrechnung abgesichert gegen SGD/USD; MSCI ACW N USD Tran-83240.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK/USD: Umrechnung abgesichert gegen CZK/USD; MSCI ACW N USD Tran-14703.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Financial Services Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,438 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Der globale Finanzsektor entwickelte sich im 12-Monats-Zeitraum im Einklang mit den globalen Aktien. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzwerte, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die schwache Aktienauswahl bei Banken belastete die Gewinne. Ausgewählte Positionen an den Kapitalmärkten stützten jedoch die Rendite aufgrund der Fortschritte auf den globalen Märkten. Der Versicherungssektor wurde durch eine günstige operative Wertentwicklung, eine starke Kapitalposition und positive Ertragskorrekturen unterstützt. Auf Aktienebene haben bestimmte Positionen, insbesondere BNP Paribas und Visa Inc. die Wertentwicklung belastet. Aktien wie Interactive Brokers Group und Allianz SE trugen jedoch positiv zu den Renditen bei und halfen, einen Teil der Verluste zu verrechnen.

Der Teilfonds hat ist in „sektorübergreifenden Positionen" übergewichtet, darunter Berkshire Hathaway und Investor AB. Their large equity portfolios give Stock Market Beta and help them perform well in a "risk-on" market, while their strong balance sheets help them remain relatively resilient during market drawdowns. Der Teilfonds schätzt die Bereiche „Investmentbanking und Broker" (z. B. Interactive Brokers Group) und „Vermögensverwaltung und Depotbanken" (z. B. Ares Management) positiv ein. Diese Unternehmen haben bewiesen, dass sie in der Lage sind, im Laufe der Zeit organisches Wachstum zu erzielen und von den starken Aktienmärkten zu profitieren. Innerhalb des Versicherungssektors hat der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in den Bereichen Rückversicherung und allgemeine Risiken (Mehrspartenversicherung, Lebensversicherung und Schaden- und Unfallversicherung). Im Bankensektor hat der Teilfonds seine Positionen in „diversifizierten Banken" außerhalb der USA untergewichtet. Aufgrund von Bedenken hinsichtlich sinkender Nettoerträge und/oder Nettozinsmargen (NIMs) und/oder einer Verschlechterung der Kreditwürdigkeit ist er auch in Banken außerhalb der USA untergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Berkshire Hathaway (B)	117.508.357	8,17
JPMorgan Chase	115.869.890	8,06
Visa	68.048.778	4,73
Wells Fargo	50.721.203	3,53
Mastercard	48.998.794	3,41
Allianz	48.681.570	3,39
Morgan Stanley	37.718.267	2,62
Arthur J Gallagher	37.599.625	2,62
DBS Group Holdings	37.384.387	2,60
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	37.249.225	2,59

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	58,35
Germany	7,63
Japan	4,27
India	4,19
Singapore	4,15
Canada	4,05
Switzerland	3,25
France	2,51
Sweden	1,99
Bermuda	1,60
China	1,18
UK	1.13

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	16,0%	18,0%	109,6%	118,5%	15,9%	239,4%	153,7%	5,1%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	15,6%	17,6%	105,6%	114,2%	15,5%	373,8%	247,4%	6,5%
A-Anteile (USD)	16.10.2013	16.10.2013	23,2%	25,5%	117,5%	126,8%	16,8%	148,0%	134,1%	8,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	16,0%	18,0%	109,6%	118,5%	16,0%	135,4%	135,1%	9,9%
A-ACC-Anteile (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	18,0%	20,1%	101,3%	110,4%	15,0%	143,2%	148,7%	10,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	19,2%	21,8%	-	-	-	38,8%	44,3%	21,4%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	21,6%	23,7%	121,3%	133,1%	17,2%	135,2%	144,0%	9,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	15,1%	18,0%	101,8%	118,5%	15,1%	174,4%	142,4%	4,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	17,2%	18,0%	120,4%	118,5%	17,1%	121,3%	99,0%	10,1%
I-ACC-Anteile (USD)	08.02.2023	08.02.2023	24,5%	25,5%	-	-	-	41,9%	42,5%	17,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	16,6%	17,6%	114,4%	114,2%	16,5%	227,2%	185,4%	11,2%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	17,0%	18,0%	118,6%	118,5%	16,9%	233,9%	185,1%	11,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	17,0%	18,0%	118,6%	118,5%	16,9%	309,9%	195,4%	8,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	24,3%	25,5%	126,7%	126,8%	17,8%	95,1%	81,3%	9,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	20,5%	21,8%	-	-	-	41,2%	44,3%	22,7%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Finanzunternehmen (5 % Capped); Bis 01.08.2017 der MSCI AC World Finanzunternehmen (Net); danach MSCI ACWI Finanzunternehmen Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Finanzunternehmen abgesichert gegen EUR (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Finanzunternehmen abgesichert gegen USD (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Focus Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 755 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die größten titelspezifischen Verlierer gab es im Bereich der Halbleiter. Der Handel in unserer Position beim Chiphersteller STMicroelectronics verzeichnete schwache Umsätze, nachdem das Unternehmen zweimal seine Prognosen gesenkt hatte und aufgrund der schwachen Industrienachfrage eine später als erwartete Erholung prognostizierte. Nach einem starken Kursanstieg in der ersten Hälfte des Jahres 2024 belasteten auch die Speicherchiphersteller Samsung Electronics und Micron Technology die Wertentwicklung. Unser untergewichtetes Engagement im Technologie-Schwergewicht Nvidia erwies sich hingegen als nicht lohnend. Wir hatten zwar mit einer Pause zur Konsolidierung des 240 %igen Gewinns der Anteile ab 2023 gerechnet, doch diese trat insbesondere in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums nicht ein. Umgekehrt erwies sich eine Kombination aus Aktienauswahl und unserer übergewichteten Positionierung in Finanztiteln als lohnend, da Finanztitel von dem Optimismus im Hinblick auf eine mögliche regulatorische Lockerung unter der neuen US-Verwaltung profitierten. Arthur J. Gallagher und Berkshire Hathaway trugen somit maßgeblich zur relativen Wertentwicklung bei.

Die Strategie profitiert von einem breit gefächerten Anlageuniversum in verschiedenen Sektoren und Regionen, einschließlich schnell wachsender Schwellenländer. Diese Vielfalt erhöht die Widerstandsfähigkeit in volatilen Zeiten, wobei Bereiche wie das Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste defensives Potenzial bieten. Wir sehen die anhaltende Volatilität auch als Chance, aus Kursverwerfungen Kapital zu schlagen, insbesondere in Bereichen, in denen sich Aktien mit hohen Korrelationen entwickelt haben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Microsoft	54.625.856	7,23
Lam Research	39.935.112	5,29
Broadcom	36.289.485	4,81
ANSYS	34.285.958	4,54
Intuit	28.791.371	3,81
Adobe	28.333.250	3,75
Meta Platforms (A)	26.086.112	3,45
NVIDIA	22.610.789	2,99
Amazon.com	21.897.190	2,90
Blackrock	18.496.638	2,45

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	75,85
France	5,41
Netherlands	2,29
Ireland	2,17
India	2,02
Germany	1,92
Canada	1,54
UK	1,39
Korea	1,37
Japan	1,36
Sweden	1,13
Uruguay	1.05

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	14.01.2003	14.01.2003	7,3%	11,8%	66,3%	84,8%	10,7%	483,9%	503,1%	8,2%
A-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	0,9%	5,2%	60,1%	78,0%	9,9%	440,4%	461,8%	7,9%
A-Anteile (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	0,5%	4,8%	57,1%	74,5%	9,4%	600,8%	626,8%	9,1%
A-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	7,2%	11,8%	66,2%	84,8%	10,7%	129,9%	145,9%	9,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	1,0%	5,2%	-	-	-	14,3%	24,5%	7,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	4,8%	8,9%	54,7%	73,6%	9,1%	102,2%	119,3%	8,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	0,2%	5,2%	54,3%	78,0%	9,1%	364,7%	461,8%	7,1%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	4,0%	8,9%	48,8%	73,6%	8,3%	88,8%	119,3%	7,3%
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	8,3%	11,8%	75,0%	84,8%	11,8%	152,4%	145,9%	10,9%
I-ACC-Anteile (CHF)	28.04.2021	28.04.2021	-2,9%	0,2%	-	-	-	1,5%	13,5%	0,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	2,0%	5,2%	-	-	-	20,0%	34,1%	4,7%
I-ACC-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	1,6%	4,8%	-	-	-	17,4%	31,3%	4,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,4%	4,8%	63,8%	74,5%	10,4%	213,4%	211,0%	10,8%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	1,8%	5,2%	67,1%	78,0%	10,8%	220,9%	217,6%	10,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	8,1%	11,8%	73,5%	84,8%	11,7%	247,0%	237,6%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	1,8%	5,2%	67,1%	78,0%	10,8%	229,5%	223,5%	10,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	5,6%	8,9%	61,0%	73,6%	10,0%	116,8%	119,3%	9,0%

*Vergleichsindex: Bis 31.10.2011 der MSCI World (netto), danach der MSCI AC World (netto).
Vergleichsindex gegen EUR abgesichert: MSCI AC World Index abgesichert gegen EUR (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Healthcare Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,308 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzwerte, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Branchenebene belastete die Aktienauswahl in den Bereichen Biowissenschaften, Werkzeuge und Dienstleistungen sowie Biotechnologie die Gewinne. Die Wertentwicklung wurde jedoch durch die Auswahl von Wertpapieren in den Bereichen medizinische Geräte und medizinische Hilfsmittel angetrieben. Auf Aktienebene belasteten die Positionen an Icon und Bruker die Rendite. Positiv zu vermerken ist, dass Boston Scientific und Merck die Renditen stützten.

Der Teilfonds investiert in qualitativ hochwertige Unternehmen, die von langfristigen strukturellen Wachstumskräften im Gesundheitswesen, darunter der Alterung der Bevölkerung und dem gestiegenen Gesundheitsbedarf, profitieren werden. Unternehmen des Gesundheitswesens sind eher defensiv ausgerichtet, da sich die Nachfrage nach Medikamenten und medizinischen Verfahren auch in Zeiten der Volatilität und Unsicherheit nicht ändern wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Eli Lilly	122.652.347	9,38
Boston Scientific	99.948.721	7,64
Roche Holding	77.822.262	5,95
AstraZeneca (GB)	72.992.097	5,58
Stryker	67.211.879	5,14
UnitedHealth Group	64.913.525	4,96
Danaher	56.020.810	4,28
AbbVie	51.850.162	3,96
Thermo Fisher Scientific	47.651.256	3,64
Intuitive Surgical	44.125.863	3,37

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	67,68
UK	11,24
Switzerland	7,64
Denmark	4,88
Japan	2,29
Belgium	2,23
France	1,84
Ireland	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-12,0%	-4,7%	18,5%	33,2%	3,5%	204,7%	327,7%	4,6%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-12,3%	-5,0%	16,3%	30,6%	3,1%	312,0%	473,5%	5,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-12,0%	-4,7%	18,5%	33,2%	3,5%	289,1%	381,7%	7,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	-9,0%	-1,4%	35,8%	53,3%	6,3%	97,1%	135,1%	7,2%
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	-6,6%	1,3%	22,9%	38,3%	4,2%	144,3%	188,6%	7,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-9,6%	-1,8%	-	-	-	-3,1%	3,6%	-1,8%
B-ACC-Anteile (USD)	26.10.2022	26.10.2022	-7,6%	1,3%	-	-	-	1,6%	13,6%	0,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-12,9%	-4,7%	-	-	-	-2,1%	6,2%	-1,4%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-12,5%	-4,7%	15,6%	33,2%	2,9%	68,6%	103,0%	6,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-12,7%	-4,7%	14,1%	33,2%	2,7%	154,6%	324,5%	3,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	-11,2%	-4,7%	24,5%	33,2%	4,5%	81,2%	86,9%	8,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-11,6%	-5,0%	21,3%	30,6%	3,9%	163,5%	179,3%	9,1%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	-11,3%	-4,7%	23,7%	33,2%	4,3%	191,8%	210,9%	9,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-11,3%	-4,7%	23,7%	33,2%	4,3%	423,2%	503,5%	10,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	13.11.2019	13.11.2019	-5,8%	1,3%	28,3%	38,3%	5,1%	33,7%	46,6%	5,5%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5 % Capped), danach der MSCI AC World Health Care (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Health Care (Net) abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Industrie Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 665 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die globalen zyklischen Sektoren waren im Berichtszeitraum rückläufig. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den USA und Japan am meisten dazu. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex für das verarbeitende Gewerbe (PMI) lag im April 2025 bei 50.2 und damit unverändert gegenüber März, aber unter der vorläufigen Schätzung von 50.7.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Maschinenbau und Landverkehr schmälerte die relativen Renditen, während die Sektoren Metalle und Bergbau sowie elektrische Ausrüstungen einen relativen Mehrwert erzielten. Der Werkzeughersteller Stanley Black & Decker und der Kurierdienst FedEx gaben aufgrund der schwachen Verbrauchernachfrage und des anhaltenden Kostendrucks nach und blieben mit ihren Erträgen hinter den Markterwartungen zurück. Positiv zu vermerken ist, dass Siemens Energy und Lundin Gold von einer robusten operativen Wertentwicklung bzw. einer Rekord-Goldproduktion profitierten.

Durch seinen Bottom-up-Ansatz bietet der Teilfonds weiterhin ein Engagement in wichtigen langfristigen Megathemen wie Automatisierung, Reshoring, Dekarbonisierung und Elektrifizierung, saubere Energie, Digitalisierung, Öffnung der Wirtschaft und Reisen der globalen Mittelklasse. Zu den Branchen, die von der Verlagerung profitieren werden, gehören US-Transportunternehmen (Frachtschienen, Kleinlaster, Broker), Projektplanungs- und Beratungsunternehmen sowie Baustoffunternehmen. Investitionen in die Elektrifizierung beschleunigen sich aufgrund der Dekarbonisierung, der zunehmenden Verbreitung von Elektrofahrzeugen, der KI-gesteuerten Energienachfrage und des Wachstums von Rechenzentren. Die wachsende, nicht gedeckte Nachfrage nach Flugreisen und die verstärkte Förderung von Verteidigungsausgaben kommen auch den Unternehmen der Luft-, Raumfahrt- und Verteidigungsindustrie zugute.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Rolls-Royce Holdings	20.450.769	3,07
Union Pacific	19.031.055	2,86
Exxon Mobil	19.006.762	2,86
Teledyne Technologies	18.260.833	2,74
FUCHS (Pref'd)	16.286.267	2,45
Linde	16.124.638	2,42
Genuine Parts Co	15.322.776	2,30
CSX	15.146.669	2,28
LKQ	14.748.922	2,22
Chevron	13.810.668	2,08

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	48,18
Japan	8,82
France	8,80
Canada	7,01
UK	6,55
Germany	5,51
Ireland	4,74
Australia	2,27
Netherlands	1,80
Sweden	1,56
Saudi Arabia	0,93
Switzerland	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	-4,8%	-2,8%	110,9%	86,9%	16,1%	370,9%	277,5%	6,5%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	-5,2%	-3,1%	106,7%	83,2%	15,6%	581,7%	442,7%	8,1%
A-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	1,1%	3,4%	-	-	-	20,7%	23,7%	13,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	27.07.2022	27.07.2022	-4,9%	-2,8%	-	-	-	25,5%	20,8%	8,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	28.08.2024	28.08.2024	-	-	-	-	-	-2,8%	0,2%	-
A-ACC-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	1,1%	3,4%	-	-	-	20,7%	23,7%	13,2%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	-5,4%	-2,5%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	-4,3%	-1,5%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-5,8%	-2,8%	-	-	-	7,7%	12,5%	5,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-5,6%	-2,8%	103,1%	86,9%	15,2%	287,1%	265,6%	5,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	-4,3%	-4,0%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-4,4%	-3,1%	115,7%	83,2%	16,6%	165,5%	127,7%	9,2%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-4,0%	-2,8%	120,1%	86,9%	17,1%	175,1%	132,8%	9,1%
Y-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	1,9%	3,4%	-	-	-	22,2%	23,7%	14,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	-4,0%	-2,8%	120,1%	86,9%	17,1%	256,2%	173,4%	7,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	09.03.2022	09.03.2022	1,5%	3,4%	-	-	-	33,4%	24,9%	9,6%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Cyclical Sectors (5 % Capped), danach ein spezieller MSCI AC World Energy, Rohstoffe & Industrie Index (netto).
Vergleichsbenchmark für CZK hedged: MSCI AC World Energy, Rohstoffe & Industrie (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsbenchmark für PLN hedged: MSCI AC World Energy, Rohstoffe & Industrie (Net) abgesichert gegen PLN.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Low Volatility Equity Fund [4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 5 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Untergewichtung der Sektoren Kommunikationsdienste und Informationstechnologie trug im Berichtszeitraum zu den relativen Renditen bei. Die Übergewichtung des Sektors der Basiskonsumgüter und die Aktienauswahl bei den Finanzwerten schmälerten die Rendite. Auf Aktienebene trug die Position in der CaixaBank zur Wertentwicklung bei. Die Anteile der CaixaBank stiegen nach der Veröffentlichung der Erträge für das vierte Quartal, die die Konsensschätzungen übertrafen. Die Position in der Biotechnologiegruppe argenx stieg, nachdem das Unternehmen für das dritte Quartal Umsätze und Erträge bekannt gab, die die Konsensprognosen übertrafen. Das war auf die Umsätze mit Vyvgart zurückzuführen, das in den USA zur Behandlung von generalisierter Myasthenia gravis und chronisch entzündlicher demyelinisierender Polyneuropathie eingesetzt wird. Die Wertentwicklung wurde durch die Untergewichtung des Technologieunternehmens Apple beeinträchtigt.

Bei der Global Low Volatility Strategy handelt es sich um eine defensive Aktienstrategie, die so verwaltet wird, dass sie eine geringere Volatilität als der breitere Markt aufweist. Das Portfolio bleibt nach wie vor auf Aktien mit geringerer Volatilität ausgerichtet und behält eine recht defensive Haltung bei. Das Portfolio behält weiterhin ein erhebliches Engagement in fundamental als Kauf bewerteten Aktien bei, während gleichzeitig versucht wird, das absolute Risiko zu minimieren. Dabei wird angestrebt, langfristig 60 – 80 % der Volatilität des MSCI World Index zu erreichen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
iShares Edge MSCI World Min. Vol. UCITS ETF	100.282	1,98
SAP	59.681	1,18
CaixaBank	59.206	1,17
Deutsche Telekom	58.631	1,16
Cboe Global Markets	56.329	1,11
Waste Connections (US)	53.260	1,05
Gilead Sciences	53.163	1,05
AT&T	52.646	1,04
Philip Morris International	52.261	1,03
Walmart	51.504	1,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	60,64
Japan	7,63
UK	4,24
Hong Kong SAR China	4,21
Ireland	4,20
Netherlands	3,10
Germany	3,09
Singapore	2,63
France	2,34
Canada	1,77
Spain	1,54
Switzerland	1.51

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	11,3%	12,2%	32,7%	92,1%	5,8%	38,9%	100,8%	5,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	4,9%	5,5%	27,7%	85,1%	5,0%	16,2%	62,6%	2,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	8,5%	9,2%	46,6%	113,0%	8,0%	63,6%	129,7%	8,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	11,4%	12,2%	32,8%	92,1%	5,8%	38,8%	100,8%	5,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	4,1%	5,5%	22,9%	85,1%	4,2%	11,6%	62,6%	2,1%
I-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,0%	5,1%	34,5%	81,4%	6,1%	44,6%	91,4%	5,9%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	13,0%	12,2%	42,4%	92,1%	7,3%	51,7%	100,8%	6,7%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	5,9%	5,1%	34,5%	81,4%	6,1%	44,6%	91,4%	5,9%
W-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	5,3%	5,1%	30,5%	81,4%	5,5%	39,2%	91,4%	5,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	12,3%	12,2%	38,2%	92,1%	6,7%	46,1%	100,8%	6,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	5,8%	5,5%	33,3%	85,1%	5,9%	21,6%	62,6%	3,8%

Vergleichsindex: MSCI World (netto).
Vergleichsbenchmark für SGD hedged: MSCI World (Net) abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Technology Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 21,274 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds verzeichnete eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienauswahl in den Segmenten Halbleiter & Halbleiterausrüstung und Technologie-Hardware, Speicher & Peripheriegeräte schmälerte die Rendite. Die Aktienauswahl in den Sektoren Kommunikationsausrüstung und Einzelhandel mit breitem Sortiment hat wertsteigernd gewirkt. Das fehlende Engagement bei dem Halbleiterentwickler Nvidia leistete den größten Beitrag zu den relativen Renditen während des Berichtszeitraums. Der Verzicht auf eine Position in einem anderen großen Halbleiterhersteller, Broadcom, trug ebenfalls zur relativen Wertentwicklung bei, da sich die Anleger aufgrund von Zollbesorgnissen weiterhin aus dem breiteren Technologiesektor zurückzogen. Die Position im schwedischen Telekommunikationsausrüster Ericsson (LM) Tele hat gewonnen, nachdem die Erträge im ersten Quartal die Erwartungen der Analysten übertroffen haben, da die Mobilfunkbetreiber ihre Ausgaben für die 5G-Ausrüstung des Unternehmens erhöht haben. Die Beteiligung am chinesischen E-Commerce-Unternehmen Alibaba trug zur Wertentwicklung bei. Das Unternehmen meldete Quartalsergebnisse, die aufgrund des Wachstums im Cloud-Geschäft, zu dem auch seine KI-Initiativen gehören, über den Schätzungen lagen.

Die zunehmenden Handelsspannungen zwischen den USA und dem Rest der Welt haben zu einer breiten Volatilität der Märkte und zu Ausverkäufen geführt. Der Technologiesektor ist aufgrund seiner Abhängigkeit von globalen Lieferketten und seiner Sensibilität für das Vertrauen von Unternehmen und Verbrauchern gegen diese Volatilität nicht immun und stand unter erheblichem Verkaufsdruck. Vor dem aktuellen Markthintergrund ist ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag von entscheidender Bedeutung, da eine zu defensive Ausrichtung das potenzielle Risiko im Portfolio erhöhen kann. Daher ist es wichtig, zu diversifizieren, und die Verfügbarkeit eines globalen Opportunitätssets bietet dem Portfoliomanager die Flexibilität, das Portfolio so zu positionieren, dass ein Gleichgewicht zwischen defensiven und offensiven Elementen hergestellt wird. Der Manager meidet weiterhin Unternehmen, denen es an soliden Bilanzen oder Preissetzungsmacht mangelt, und zielt auf Bewertungsverschiebungen bei fundamental starken Unternehmen ab, während er selektiv Chancen in Branchen nutzt, die sich in der zyklischen Talsohle befinden und für einen Aufschwung bereit sind. Das Portfolio soll das Risiko eines dauerhaften Kapitalverlustes minimieren, indem Unternehmen mit schwachen Bilanzen oder begrenzter Preissetzungsmacht vermieden werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.510.357.850	7,10
Microsoft	1.201.456.388	5,65
Apple	887.621.359	4,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	689.357.370	3,24
Amazon.com	647.810.253	3,05
Microchip Technology	619.562.849	2,91
Alphabet (A)	618.117.303	2,91
Texas Instruments	534.782.566	2,51
Workday (A)	454.199.521	2,13
Meta Platforms (A)	375.690.121	1,77

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	56,96
China	7,86
Taiwan Area	7,10
Netherlands	4,37
Korea	3,93
France	3,36
Sweden	3,24
Japan	3,09
UK	2,82
Ireland	2,26
Spain	1,27
Switzerland	1.10

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	2,3%	5,4%	116,4%	125,8%	16,7%	542,6%	586,8%	7,5%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	1,9%	5,0%	112,0%	121,3%	16,2%	464,0%	519,6%	7,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	2,3%	5,4%	116,3%	125,8%	16,7%	362,1%	368,0%	16,5%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	5,8%	9,0%	147,7%	159,8%	19,9%	203,5%	230,2%	20,2%
A-ACC-Anteile (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	4,0%	7,3%	108,0%	117,3%	15,8%	168,3%	177,2%	15,4%
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2014	09.04.2014	8,6%	12,0%	124,5%	134,3%	17,6%	478,2%	486,1%	17,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.07.2018	11.07.2018	5,6%	10,3%	111,4%	119,6%	16,2%	155,8%	160,4%	14,8%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	6,5%	11,3%	-	-	-	6,7%	11,4%	6,6%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	7,7%	13,2%	-	-	-	7,9%	13,2%	7,8%
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	13.12.2023	13.12.2023	5,1%	8,2%	-	-	-	13,8%	15,9%	9,8%
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	11.10.2023	11.10.2023	5,4%	9,7%	-	-	-	25,8%	30,6%	15,9%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	7,4%	11,7%	133,8%	143,4%	18,5%	405,9%	415,0%	17,8%
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	6,6%	11,7%	-	-	-	39,6%	58,5%	17,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	1,3%	5,4%	-	-	-	16,8%	20,7%	11,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	1,8%	5,4%	111,1%	125,8%	16,1%	382,1%	429,5%	19,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	1,5%	5,4%	108,4%	125,8%	15,8%	193,8%	287,8%	4,5%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global IT (5 % Capped), danach der MSCI AC World IT (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Technology Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	3,3%	5,4%	127,5%	125,8%	17,9%	277,7%	268,8%	18,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	27.03.2024	27.03.2024	2,8%	5,0%	-	-	-	1,2%	0,1%	1,1%
I-ACC-Anteile (USD)	16.08.2016	16.08.2016	9,7%	12,0%	136,1%	134,3%	18,7%	364,1%	357,9%	19,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.11.2019	27.11.2019	6,6%	10,3%	122,3%	119,6%	17,3%	122,7%	121,8%	15,9%
I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	-1,6%	-1,9%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	2,8%	5,0%	121,3%	121,3%	17,2%	698,7%	629,0%	20,5%
X-ACC-Anteile (EUR)	11.10.2023	11.10.2023	4,2%	5,4%	-	-	-	25,0%	25,2%	15,4%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	3,2%	5,4%	125,7%	125,8%	17,7%	702,8%	685,3%	19,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,1%	5,4%	125,7%	125,8%	17,7%	1.480,0%	1.256,3%	17,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	9,6%	12,0%	134,2%	134,3%	18,6%	299,1%	306,9%	18,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	6,4%	10,3%	120,5%	119,6%	17,1%	298,3%	293,3%	17,4%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global IT (5 % Capped), danach der MSCI AC World IT (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World IT (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Thematic Opportunities Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,558 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Moderate Inflation, lockere Geldpolitik, robustes globales Wachstum und Konjunkturmaßnahmen in China unterstützten die Aktien in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums, obwohl eine Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der Vorsicht der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund schlossen die meisten wichtigen Regionen höher, angeführt von UK, Europa ohne UK und Pazifik ohne Japan. Auf Sektorebene legten Finanz-, Versorgungs- und Kommunikationsdienstleistungen kräftig zu, während der Energiesektor den niedrigeren Rohölpreisen folgte.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategien für die globale Demografie und die globalen Verbrauchermarken belasteten die Wertentwicklung aufgrund einer ungünstigen Titelselektion. Die Strategie für den globalen Gesundheitssektor belastete die Renditen, da der Gesundheitssektor hinter den breiteren globalen Aktienmärkten zurückblieb. Die Strategie der globalen Finanzdienstleistungen unterstützte die Wertentwicklung, da der Finanzsektor eine starke Performance zeigte.

Das Portfolio strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert in Aktien, die von strukturellen oder säkularen Veränderungen der wirtschaftlichen und sozialen Faktoren profitieren können. Dazu können Themen wie disruptive Technologien, demografische Veränderungen und Klimawandel gehören. Im Laufe des Jahres wurde das Engagement in der Strategie der globalen Verbrauchermarken reduziert. Stattdessen wurden neue Verbraucherpositionen mit Schwerpunkt auf Luxus-, Basiskonsumgüter- und diskretionären Segmenten hinzugefügt, um mehr Flexibilität bei der Allokation in diese Teilsektoren zu bieten. Die Wasser- und Abfallstrategie wurde aufgrund der schwachen Aussichten und der kurzfristigen politischen Risiken verkauft. In der Zwischenzeit wurde die Strategie für globale Finanzdienstleistungen aufgrund der verbesserten Aussichten für das Wachstum der Darlehen eingeführt. Außerdem wurde eine neue Verteidigungsstrategie hinzugefügt, die das Potenzial für höhere Verteidigungsausgaben in Europa widerspiegelt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Microsoft	59.725.838	3,83
NVIDIA	53.384.801	3,43
Alphabet (A)	35.946.485	2,31
US Treasury 4,223% 03/07/2025	30.884.728	1,98
US Treasury Bill 4,252% 12/06/2025	30.884.402	1,98
Siemens Energy	29.046.370	1,86
Visa	24.364.565	1,56
JPMorgan Chase	23.842.961	1,53
US Treasury Bill 4,248% 17/06/2025	23.533,470	1,51
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	23.530.736	1,51

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	54,49
UK	5,26
France	5,25
Japan	4,70
Germany	4,60
Ireland	2,97
Taiwan Area	2,31
Canada	2,13
Italy	2,11
China	1,88
Netherlands	1,69
Singapore	1.53

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	31.12.1991	31.12.1991	3,7%	11,8%	40,2%	83,3%	7,0%	656,6%	1.056,7%	6,3%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	-2,4%	5,2%	35,0%	76,6%	6,2%	253,2%	444,2%	6,1%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	3,7%	11,8%	40,2%	83,3%	7,0%	131,2%	275,0%	4,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-2,4%	5,2%	35,1%	76,6%	6,2%	159,6%	322,3%	5,2%
A-ACC-Anteile (HKD)	14.04.2021	14.04.2021	2,8%	10,9%	-	-	-	-2,3%	27,8%	-0,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	1,0%	8,8%	-	-	-	12,3%	42,5%	3,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	-2,9%	5,2%	-	-	-	-1,6%	27,1%	-0,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	-3,1%	5,2%	-	-	-	-0,5%	34,1%	-0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	4,8%	11,8%	-	-	-	2,1%	28,0%	0,5%
W-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-1,9%	4,8%	-	-	-	3,9%	31,3%	1,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,9%	4,8%	38,1%	73,1%	6,7%	128,2%	215,7%	7,7%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	4,6%	11,8%	46,3%	83,3%	7,9%	105,6%	180,8%	6,4%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	-1,6%	5,2%	40,7%	76,6%	7,1%	144,5%	233,9%	8,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	4,6%	11,8%	46,2%	83,3%	7,9%	150,8%	257,1%	5,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.04.2021	14.04.2021	-1,6%	5,2%	-	-	-	6,9%	34,7%	1,7%
	28.04.2021	28.04.2021	-3,1%	5,2%	-	-	-	-0,5%	34,1%	-0,1%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.1997 der FTSE World, danach der MSCI World (netto).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Greater China Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 653 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die Aktien in China und Hongkong legten zu, da die chinesische Regierung kohärente Konjunkturmaßnahmen zur Wiederbelebung der Wirtschaft und zur Verbesserung der Fundamentaldatumn ergriffen hat. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und dessen breite Anwendung in verschiedenen Branchen stärkte das Vertrauen der Anleger in die technologischen Fähigkeiten chinesischer Unternehmen erheblich, was zu einer Neubewertung chinesischer Vermögenswerte führte. Auch taiwanesische Aktien verzeichneten eine starke Wertentwicklung, angetrieben von einer Rallye bei Technologieunternehmen und einem positiven Ausblick auf die Nachfrage im Bereich der künstlichen Intelligenz.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was primär auf ungünstige Positionen in den Sektoren IT und Nicht-Basiskonsumgüter zurückzuführen war. Der IT-Sektor gab deutlich nach, wobei eine untergewichtete Position in Xiaomi und das Engagement in Wiwynn die Wertentwicklung negativ beeinflussten. Auch die verbrauchernahen Unternehmen New Oriental Education & Technology Group und PDD Holdings standen vor Herausforderungen. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktienauswahl im Bereich der Kommunikationsdienste dank starker Wertentwicklung von ByteDance und Tencent Holdings zu den Gewinnen beitrug, während die Renditen durch den Verzicht auf eine Beteiligung an Baidu gestärkt wurden. Die strategische Position von Mao Geping Cosmetics hat wertsteigernd gewirkt. Die untergewichtige Allokation in Hon Hai Precision Industry trug ebenfalls positiv zu den Renditen bei, da die Aktien des Unternehmens im Berichtszeitraum einen Rückgang verzeichneten.

Die Manager konzentrieren sich auf Bereiche, die in den nächsten drei bis fünf Jahren ein nachhaltiges Qualitätswachstum ermöglichen. Aufgrund der Bottom-up-Titelauswahl hat der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Ausgewählte Titel in den Bereichen Konsum und Rohstoffe gehören zu den wichtigsten Positionen im Portfolio. Die Position der Alibaba Group wird aufgrund seiner starken Position im E-Commerce-Sektor und der Wachstumsaussichten seines Cloud-Geschäfts bevorzugt. MediaTek, ein bedeutendes Chipdesign-Unternehmen in Taiwan, und die China Merchants Bank, eine führende, auf den Einzelhandel ausgerichtete Bank in China, sind die anderen Schlüsselpositionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Tencent Holdings	64.500.846	9,89
Taiwan Semiconductor Manufacturing	59.801.032	9,16
Alibaba Group Holding (CN)	59.403.502	9,10
MediaTek	26.259.799	4,02
China Construction Bank (H)	23.092.174	3,54
Trip.com Group	20.460.655	3,14
Hong Kong Exchanges & Clearing	19.819.364	3,04
China Merchants Bank (H)	15.508.883	2,38
NetEase	14.110.828	2,16
PDD Holdings ADR	13.542.029	2,08

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
China	65,84
Taiwan Area	24,87
Hong Kong SAR China	5,54
Ireland	3,07
Singapore	0,44
Bermuda	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	7,0%	18,8%	-3,5%	18,7%	-0,7%	2.918,9%	2.999,8%	10,3%
A-Anteile (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	2,4%	13,7%	-10,6%	10,1%	-2,2%	119,3%	121,1%	4,8%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	7,0%	18,8%	-3,5%	18,7%	-0,7%	21,8%	39,6%	2,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	0,8%	11,7%	-7,0%	14,4%	-1,4%	55,3%	87,4%	5,0%
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	0,3%	11,2%	-2,4%	20,5%	-0,5%	24,3%	53,4%	3,1%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	0,2%	11,7%	-9,3%	14,4%	-1,9%	49,9%	88,3%	4,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	0,0%	11,7%	-10,4%	14,4%	-2,2%	161,2%	179,3%	4,0%
I-ACC-Anteile (USD)	16.03.2017	16.03.2017	8,1%	18,8%	1,6%	18,7%	0,3%	38,1%	49,2%	4,1%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	2,7%	13,7%	-9,7%	10,1%	-2,0%	21,5%	40,2%	2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	7,9%	18,8%	0,7%	18,7%	0,1%	149,0%	110,2%	5,5%

*Vergleichsindex: Bis 30.04.2001 der Hang Seng, bis 29.06.2007 der MSCI Golden Dragon plus 10 % HSBC, danach der MSCI Golden Dragon (netto).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Greater China Fund II [1,3,4,5,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 616 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die Aktien in China und Hongkong legten zu, da die chinesische Regierung kohärente Konjunkturmaßnahmen zur Wiederbelebung der Wirtschaft und zur Verbesserung der Fundamentaldatumn ergriffen hat. Die Aussicht auf Chinas KI-Entwicklung nach der Veröffentlichung des kosteneffizienten KI-Modells des lokalen Start-ups DeepSeek und dessen breite Anwendung in verschiedenen Branchen stärkte das Vertrauen der Anleger in die technologischen Fähigkeiten chinesischer Unternehmen erheblich, was zu einer Neubewertung chinesischer Vermögenswerte führte. Auch taiwanesische Aktien verzeichneten eine starke Wertentwicklung, angetrieben von einer Rallye bei Technologieunternehmen und einem positiven Ausblick auf die Nachfrage im Bereich der künstlichen Intelligenz.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was primär auf ungünstige Positionen in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Nicht-Basiskonsumgüter zurückzuführen war. Der IT-Sektor gab deutlich nach, wobei eine untergewichtete Position in Xiaomi und das Engagement in Wiwynn die Wertentwicklung negativ beeinflussten. Auch die verbrauchernahen Unternehmen New Oriental Education & Technology Group und PDD Holdings standen vor Herausforderungen. Positiv ist zu vermerken, dass die Aktienauswahl im Bereich der Kommunikationsdienste dank starker Wertentwicklung von ByteDance und Tencent Holdings zu den Gewinnen beitrug, während die Renditen durch den Verzicht auf eine Beteiligung an Baidu gestärkt wurden. Die strategische Position von Mao Geping Cosmetics hat wertsteigernd gewirkt. Die untergewichtige Allokation in Hon Hai Precision Industry trug ebenfalls positiv zu den Renditen bei, da die Aktien des Unternehmens im Berichtszeitraum einen Rückgang verzeichneten.

Die Manager konzentrieren sich auf Bereiche, die in den nächsten drei bis fünf Jahren ein nachhaltiges Qualitätswachstum ermöglichen. Aufgrund der Bottom-up-Titelauswahl hat der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Ausgewählte Titel in den Bereichen Konsum und Rohstoffe gehören zu den wichtigsten Positionen im Portfolio. Die Position der Alibaba Group wird aufgrund seiner starken Position im E-Commerce-Sektor und der Wachstumsaussichten seines Cloud-Geschäfts bevorzugt. MediaTek, ein bedeutendes Chipdesign-Unternehmen in Taiwan, und die China Merchants Bank, eine führende, auf den Einzelhandel ausgerichtete Bank in China, sind die anderen Schlüsselpositionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	60.776.947	9,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	56.537.044	9,17
Alibaba Group Holding (CN)	55.274.930	8,97
MediaTek	24.450.230	3,97
China Construction Bank (H)	22.347.767	3,63
Hong Kong Exchanges & Clearing	18.682.863	3,03
Trip.com Group	18.608.478	3,02
China Merchants Bank (H)	15.204.787	2,47
NetEase	13.225.068	2,15
PDD Holdings ADR	12.714.231	2,06

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	65,73
Taiwan Area	24,64
Hong Kong SAR China	5,45
Ireland	3,39
Singapore	0,42
Bermuda	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
S-ACC-Anteile (SGD)	16.05.2011	16.05.2011	3,2%	13,7%	-6,2%	10,1%	-1,3%	102,1%	95,9%	5,2%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Iberia Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 227 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Iberische Aktien erzielten im 12-Monats-Zeitraum hohe positive Renditen und übertrafen ihre europäischen Konkurrenten. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologieunternehmen nach der Auflegung eines effizienten KI-Modells durch das chinesische Unternehmen DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Lösung des Konflikts in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben in Europa die Märkte.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen und blieb auf Bruttobasis hinter dem Index zurück; auf Basis der Nettorenditen erzielte er jedoch eine leicht unterdurchschnittliche Performance. Die Titelauswahl war ein positiver Faktor für die relativen Renditen, obwohl die Sektorpositionierung die Wertentwicklung belastete. Auf Sektorebene sorgte die Untergewichtung von Energie und Rohstoffen in Verbindung mit dem übergewichteten Engagement in IT-Namen für einen relativen Mehrwert. Die größten Beiträge zur relativen Rendite leisteten Indra Sistemas und Grenergy Renovables. Der Verzicht auf den Anteilsbestand von EDP Renovaveis und Repsol wirkte sich ebenfalls positiv auf die Wertentwicklung aus. Die übergewichtete Positionierung in den Sektoren Gesundheitswesen und Industrie schmälerte jedoch die Rendite. Zu den größten Verlierern gehörten Farma Rovi, HBX Group und Acciona Energias.

Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in ein diversifiziertes Portfolio investiert, das hauptsächlich aus spanischen und portugiesischen Aktien besteht. Der Fokus liegt darauf, Aktien zu ermitteln, bei denen die Anlagethese von einer erwarteten Veränderung der Wachstumswahrnehmung als externe oder interne Veränderung bestimmt wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Banco Santander (ES)	20.876.948	9,21
Iberdrola	17.885.353	7,89
Industria de Diseno Textil	15.197.302	6,71
Amadeus IT Group	12.748.868	5,63
Banco Comercial Portugue	9.624.373	4,25
Redeia	9.267.557	4,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	8.940.026	3,95
Aena SME	8.544.887	3,77
Indra Sistemas	8.077.635	3,56
Grenergy Renovables	7.476.746	3,30

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Spain	80,14
Portugal	10,09
Ireland	2,71
Brazil	2,09
Netherlands	1,91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	21,9%	22,6%	85,1%	107,2%	13,1%	2.073,5%	1.289,2%	9,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	21,9%	22,6%	85,1%	107,2%	13,1%	171,3%	82,7%	5,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	21,0%	22,6%	78,3%	107,2%	12,3%	243,2%	119,6%	5,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	23,0%	22,6%	94,6%	107,2%	14,2%	101,8%	99,4%	8,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	22,9%	22,6%	93,2%	107,2%	14,1%	168,0%	76,6%	5,9%

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index bestehend aus: bis 31.12.2001 80 % Madrid Stock Exchange und 20 % Lisbon BVL; Zusammengesetzter Index bestehend aus: bis 31.05.2002 80 % MSCI Provisional Spain (Net) und 20 % MSCI Provisional Portugal (Net) ; Zusammengesetzter Index bestehend aus: bis 30.07.2024 80 % MSCI Spain (Net) und 20 % MSCI Provisional Portugal (Net); danach ein zusammengesetzter Index bestehend aus: 80 % IBX 35 (Net) und 20 % Portugese Stock Net Index.

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

India Focus Fund [7,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,923 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die indischen Aktien beendeten den Berichtszeitraum im positiven Bereich. Ausländische institutionelle Anleger beendeten ihre Verkaufswelle und wurden in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums neben inländischen institutionellen Anlegern zu Nettokäufern indischer Aktien. Was die Wirtschaft betrifft, so ist die Inflationsrate im März stark zurückgegangen. Die jüngste Zahl blieb hinter den Markterwartungen zurück und fiel auch unter das Toleranzband der indischen Zentralbank (RBI), das einen Mittelwert von 4 % vorsieht. Die RBI senkte den Benchmark-Repo-Satz um 25 Basispunkte auf 6.00 % und änderte außerdem den geldpolitischen Kurs von „neutral" auf „akkommodierend". Nach einer Periode robusten BIP-Wachstums zeigen die jüngsten Datumn für 2024 eine Verlangsamung auf 6.4 %, gegenüber 7.3 % BIP-Wachstum im gleichen Zeitraum des Vorjahres. Diese Verlangsamung wird auf mehrere Faktoren zurückgeführt, wie z. B. eine Verlangsamung der Verbraucherausgaben und schwächere Investitionen des Privatsektors.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Positive Branchenbeiträge kamen vor allem aus dem Gesundheitswesen und dem Energiesektor. Fortis Healthcare steigerte die Rendite erheblich. Bei den Finanzwerten trugen die HDFC Bank und die ICICI Bank ebenfalls zur Wertentwicklung bei. Auf der anderen Seite haben Rohstoffe und Industriewerte die Wertentwicklung beeinträchtigt. Das fehlende Engagement in Mahindra & Mahindra und Kotak Mahindra Bank belastete die Rendite.

Der Portfoliomanager ist der Ansicht, dass die Aktienmärkte bestenfalls semi-effizient sind, was zu Preisanomalien führt. Daher ist ein researchgestützter Bottom-up-Ansatz bei der Auswahl von Aktien der beste Weg, um diese Chancen zu nutzen, und ist der größte Treiber für die Anlagerenditen. Der Teilfonds hat eine qualitäts- und wachstumsorientierte Tendenz – er bevorzugt nachhaltige Unternehmen, die Marktführer in Sektoren sind, die von den starken strukturellen Wachstumschancen Indiens profitieren, von starken Management-Teams geführt werden und zu angemessenen Bewertungen erhältlich sind. In jüngster Zeit wurden die Positionen des Teilfonds in defensiven Sektoren angesichts der hohen Marktbewertungen und der Verlangsamung des Ertragswachstums geringfügig vergrößert. Insgesamt hält der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in Finanzwerten des privaten Sektors und Nicht-Basiskonsumgütern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ICICI Bank	291.317.506	9,97
HDFC Bank	150.752.253	5,16
HDFC Bank ADR	136.774.754	4,68
HCL Technologies	135.042.337	4,62
Axis Bank	133.778.241	4,58
Fortis Healthcare	98.817.952	3,38
Infosys ADR	97.419.300	3,33
Maruti Suzuki (IN)	85.255.633	2,92
Bharti Airtel	84.956.743	2,91
Godrej Consumer Products	72.519.287	2,48

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	34,24
Consumer Discretionary	15,75
IT	12,28
Gesundheitswesen	10,52
Rohstoffe	7,51
Industrie	6,59
Basiskonsumgüter	4,18
Kommunikationsdienstleister	2,91
Offener Fonds	2,70
Immobilien	2,23
Energie	1,80

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.08.2004	23.08.2004	6,7%	4,3%	106,3%	133,2%	15,6%	719,0%	925,0%	10,7%
A-Anteile (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	0,4%	-1,9%	98,8%	124,7%	14,7%	777,7%	1.000,7%	11,1%
A-Anteile (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	0,1%	-2,3%	94,8%	120,2%	14,3%	1.010,0%	1.292,8%	12,3%
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	2,2%	-0,2%	91,1%	116,3%	13,8%	120,1%	163,4%	4,6%
A-ACC-Anteile (USD)	11.04.2018	11.04.2018	6,7%	4,3%	106,3%	133,2%	15,6%	69,1%	92,1%	7,7%
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	3,5%	0,2%	-	-	-	4,9%	1,4%	4,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	-0,3%	-1,9%	-	-	-	103,1%	138,1%	15,5%
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	7,8%	4,3%	117,2%	133,2%	16,8%	88,8%	94,4%	8,8%
I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	1,1%	-2,3%	-	-	-	21,3%	29,2%	6,2%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	7,6%	4,3%	115,1%	133,2%	16,6%	246,2%	208,6%	11,3%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	1,3%	-1,9%	107,3%	124,7%	15,7%	327,1%	282,0%	13,3%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	0,9%	-2,3%	103,4%	120,2%	15,3%	340,1%	259,3%	10,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	7,6%	4,3%	115,2%	133,2%	16,6%	206,5%	199,4%	6,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	1,3%	-1,9%	107,3%	124,7%	15,7%	134,3%	141,2%	9,3%

*Vergleichsindex: MSCI India bis 30.04.2009; danach MSCI India 8 % Capped (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI India Capped 8 % (Net) abgesichert gegen CNY.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Indonesia Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 172 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Indonesische Aktien gaben im Berichtszeitraum nach. Die Verlangsamung im Jahr 2024 ist auf Abflüsse, eine Abwertung der Indonesischen Rupiah (IDR) gegenüber dem US-Dollar und schwächere Wachstumsprognosen zurückzuführen. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums dämpften die Bedenken über mögliche Zollerhöhungen nach dem Wahlsieg von Donald Trump in den USA und die Aufwertung des US-Dollars die Stimmung der Anleger in Indonesien und an den Märkten der gesamten ASEAN-Region. Anfang 2025 gaben die fiskalische Umstrukturierung der neuen Prabowo-Regierung, die Einrichtung eines neuen staatlichen Teilfonds und das Drei-Millionen-Wohnungsbauprogramm Anlass zur Sorge über eine höhere Belastung durch staatliche Dienstleistungen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine deutlich bessere Performance als seine Benchmark. Die Titelauswahl bei den nicht-zyklischen Konsumgütern war ein wichtiger Faktor für die relativen Renditen. Die Position in Japfa Comfeed gewann, da der Geflügelfutterlieferant für die neun Monate bis September 2024 eine deutliche Verbesserung der Nettoerträge meldete, was auf höhere durchschnittliche Verkaufspreise (ASP) und Absatzmengen in den Segmenten DOC (Day Old Chick) und Broiler sowie auf niedrigere Futterkosten zurückzuführen ist. Auch die Untergewichtung des Konsumgüterunternehmens Unilever Indonesia erwies sich als lohnend. Indofood Sukses Makmur war ein weiterer bedeutender Beitrag. Umgekehrt belastete das untergewichtete Engagement in Goto Gojek Tokopedia die relative Rendite. Das Management ist sich des Potenzials bewusst, dass der Markt durch das spekulative Interesse an bereinigten EBITDA-Zahlen und zweideutigen Prognosen sowie durch häufige Umstrukturierungen und Neuklassifizierungen von Finanzdatumn in Aufregung versetzt wird. Er ist nach wie vor skeptisch, was den Weg von Goto zur Wertschöpfung betrifft, und hat Vorbehalte hinsichtlich der Qualität des Managements.

Der Manager verfolgt einen fundamentalen Bottom-up-Anlageansatz, der von der Titelauswahl, Branchenanalysen und Nachhaltigkeitsbewertungen getragen wird. Der Fokus liegt darauf, fehlbewertete Anlagechancen mit attraktiven Risiko/Rendite-Profilen zu finden. Seit der Übernahme des Teilfondsmanagements hat das Management die Anzahl der Positionen im Teilfonds von 55 im März 2024 auf 44 per Ende März 2025 konsolidiert. Der Teilfonds hat eine übergewichtete Allokation in den Sektoren Finanzwerte, Basiskonsumgüter und Immobilien.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Bank Mandiri Persero	16.159.943	9,38
Bank Central Asia	14.911.551	8,65
Bank Negara Indonesia Persero (L)	13.631.249	7,91
Bank Rakyat Indonesia Persero	11.117.577	6,45
Telkom Indonesia Persero	9.698.262	5,63
Indofood CBP Sukses Makmur	8.155.122	4,73
Astra International	7.716.303	4,48
Indofood Sukses Makmur	6.923.879	4,02
Mayora Indah	5.489.075	3,19
Indocement Tunggal Prakarsa	4.336.027	2,52

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Finanzunternehmen	36,07
Basiskonsumgüter	17,25
Kommunikationsdienstleister	9,38
Industrie	7,48
Energie	7,38
Rohstoffe	6,82
Consumer Discretionary	5,30
Immobilien	3,93
Gesundheitswesen	2,36
Versorgungsunternehmen	1,28
Offener Fonds	1,21
IT	0.47

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.12.1994	05.12.1994	-9,3%	-12,0%	20,3%	12,6%	3,8%	142,3%	38,1%	3,0%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-8,5%	-12,0%	25,4%	12,6%	4,6%	2,6%	-19,4%	0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-8,5%	-12,0%	25,6%	12,6%	4,7%	73,4%	13,2%	3,3%

*Vergleichsindex: Bis 29.10.2010 der Jakarta Stock Exchange Composite, danach der MSCI Indonesia IMI Capped 8 %.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Italy Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 352 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Italienische Aktien erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland sowie die Wahl von Präsident Trump in den USA sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderatere Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend ausgeglichen werden konnte. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des kostengünstigen KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das übergewichtete Engagement in Basiskonsumgütern und die Aktienauswahl in Industriewerten beeinträchtigten die relativen Renditen. Die Wertentwicklung bei Nicht-Basiskonsumgütern war uneinheitlich; Verluste aufgrund einer schwachen Aktienauswahl wurden durch die übergewichtete Allokation in diesem Sektor mehr als ausgeglichen. Die Auswahl der Aktien im Gesundheitswesen war ebenfalls lohnend, ebenso wie das fehlende Engagement des Teilfonds in Energietiteln. Auf Aktienebene wurde der Bremsenhersteller Brembo von der tarifbedingten Unsicherheit negativ beeinflusst. Der italienische Bankensektor verzeichnete starke Gewinne, die auf einen Anstieg der Nettogewinne der wichtigsten Banken des Landes zurückzuführen sind. Infolgedessen schmälerte die untergewichtige Allokation in Intesa Sanpaolo die Gewinne, während die Position in Banca Monte Dei Paschi den größten Beitrag zur Wertentwicklung leistete. Auch das fehlende Engagement für ENI hat wertsteigernd gewirkt.

Die Manager suchen nach Veränderungsmöglichkeiten in attraktiv bewerteten italienischen Unternehmen, bei denen der Markt das künftige Wachstumspotenzial aufgrund kurzfristiger Probleme oder falscher Vorstellungen nicht erkennt. Ein zusätzlicher Schwerpunkt liegt auf starken nachhaltigen Eigenschaften, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Governance und überlegenes Management der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
UniCredit	33.374.238	9,49
Enel	24.536.638	6,98
Intesa Sanpaolo	21.959.382	6,24
Banca Monte dei Paschi di Siena	16.962.716	4,82
Azimut Holding	13.172.413	3,75
Nexi	12.543.299	3,57
Lottomatica Group	12.340.902	3,51
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	11.927.254	3,39
Ferrari (IT)	9.448.747	2,69
FinecoBank Banca Fineco	9.274.427	2,64

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	39,43
Nicht-Basiskonsumgüter	13,06
Industrie	13,00
Versorgungsunternehmen	12,91
IT	8,51
Offener Fonds	4,73
Gesundheitswesen	3,74
Kommunikationsdienstleister	3,04
Basiskonsumgüter	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	13,7%	14,9%	128,3%	140,8%	18,0%	1.493,4%	791,0%	8,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	13,7%	14,9%	128,4%	140,8%	18,0%	169,1%	216,9%	8,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	13,1%	14,9%	122,7%	140,8%	17,4%	107,3%	165,9%	8,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	12,8%	14,9%	120,0%	140,8%	17,1%	49,2%	65,7%	2,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	14,9%	14,9%	140,6%	140,8%	19,2%	121,1%	113,5%	13,7%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	14,7%	14,9%	138,4%	140,8%	19,0%	98,2%	111,1%	7,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	14,7%	14,9%	138,4%	140,8%	19,0%	101,6%	65,2%	4,1%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 Mailand Banca Commerciale Italiana; bis 31.05.2002 MSCI Provisional Italy (Net); bis 29.07.2005 MSCI Italy (Net); bis 29.05.2009 Mailand MIB Telematico; bis 31.05.2017 MSCI Italy 10/40 Net; danach FTSE Italia All Anteil Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Japan Equity ESG Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 44,164 Mio. JPY

Kurzbericht des Managers

Der japanische Aktienmarkt gab im Berichtszeitraum leicht nach, als Sorgen über die US-Zölle und deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft die Stimmung der Anleger im ersten Quartal 2025 belasteten. In der zweiten Jahreshälfte 2024 kam es auch zu Gewinnmitnahmen und der sich stärkende Yen belastete die Gesamtmarktrenditen. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde der Markt in erster Linie von den Erwartungen an die Politik der Zentralbanken getrieben. Hierbei standen die BoJ und die US-Notenbank im Mittelpunkt. Die Phase der Gewinnbekanntgaben des dritten Quartals des Geschäftsjahres 2024 endete im Februar und die Gesamtergebnisse übertrafen die Markterwartungen. Auf makroökonomischer Ebene lag der kurzfristige Leitzins der BoJ am Ende des Berichtszeitraums bei 0.5 % und damit auf dem höchsten Stand seit 2008. Unterdessen kündigte Japans Premierminister Fumio Kishida an, dass er als Vorsitzender der regierenden Liberaldemokratischen Partei zurücktreten werde. Der frühere Verteidigungsminister Shigeru Ishiba gewann unerwartet die Wahl zum Regierungschef und schien trotz anfänglicher gegenteiliger Spekulationen bereit zu sein, die wichtigsten politischen Maßnahmen der Regierung Kishida forzusetzen, nämlich die Überwindung der Deflation und der Lohnsteigerungen. Auf Sektorebene führten Kommunikationsdienstleistungen und Finanzwerte die Gewinner an, während Grundstoffe, Energie und Versorger die größten Rückgänge verzeichneten.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienauswahl in den Sektoren Dienstleistungen und andere Produkte schmälerte die Renditen, während die Auswahl in den Sektoren Großhandel und Elektrogeräte positiv war. Auf Aktienebene reagierte das Personal-, Technologie- und Medienunternehmen Recruit Holdings empfindlich auf die Korrekturen bei Technologiewerten und die zunehmende wirtschaftliche Unsicherheit in den USA, einem wichtigen Markt für seine Jobsucher-Plattform Indeed. Auch der Halbleiterproduktionsausrüster Tokyo Electron verzeichnete eine Underperformance. Positiv zu vermerken ist, dass die Position im Unterhaltungskonzern Sony gewann, da das Unternehmen – angetrieben von seinen Segmenten Spiele und Musik – ein weiteres starkes Quartal ablieferte und seine Prognose für das Gesamtjahr anhob. Das Unternehmen kündigte außerdem einen Aktienrückkauf in Höhe von 50 Milliarden Yen an.

Der Teilfonds konzentriert sich auf Qualitätsunternehmen mit verbesserten Nachhaltigkeitseigenschaften und auf solche, die ihre Referenzen im Bereich Umwelt, Soziales und Governance (ESG) durch aktives Engagement verbessern können. Zu den größten Sektorenpositionen gehören Elektrogeräte, Banken und das Baugewerbe, wo wir einen Anteilsbestand an hochwertigen, nachhaltig wachsenden Unternehmen halten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (JPY)	Netto-vermögen (%)
Sony Group	2.82,433.858	6,40
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.799.473.789	6,34
Tokio Marine Holdings	2.411.945.142	5,46
Hitachi	2.295.646.520	5,20
Toyota Motor	2.168.814.049	4,91
Sumitomo Mitsui Financial Group	2.109.772.003	4,78
Fujitsu	1.714.914.888	3,88
ITOCHU	1.636.228.460	3,70
Kajima	1.401.243.508	3,17
Keyence	1.398.669.360	3,17

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Industrie	20,35
Nicht-Basiskonsumgüter	19,18
Finanzunternehmen	19.14
IT	13,91
Rohstoffe	7,79
Basiskonsumgüter	7,21
Gesundheitswesen	5,51
Kommunikationsdienstleister	3,94
Immobilien	0,98

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	-3,5%	-0,3%	70,1%	105,2%	11,2%	150,2%	201,4%	2,7%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	0,3%	3,5%	22,8%	48,2%	4,2%	85,6%	226,6%	3,0%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	2,1%	5,3%	18,0%	42,7%	3,4%	-11,0%	51,4%	-0,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	0,4%	3,5%	22,9%	48,2%	4,2%	36,0%	126,8%	1,6%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	27.04.2022	27.04.2022	-1,7%	5,3%	-	-	-	39,2%	31,4%	11,6%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	0,2%	4,3%	93,5%	136,9%	14,1%	140,1%	224,6%	8,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-0,4%	3,5%	18,3%	48,2%	3,4%	-30,2%	61,9%	-1,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	24.03.2021	24.03.2021	1,3%	3,5%	-	-	-	5,8%	22,2%	1,4%
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	24.03.2021	24.03.2021	1,1%	4,3%	-	-	-	50,9%	77,2%	10,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	14.04.2021	14.04.2021	0,8%	3,1%	-	-	-	0,9%	18,9%	0,2%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	1,2%	3,5%	28,2%	48,2%	5,1%	102,7%	140,7%	6,3%
Y-ACC-Anteile (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	-2,7%	-0,3%	77,4%	105,2%	12,1%	70,2%	151,0%	3,1%

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: TOPIX Total Return Index abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Japan Growth Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 5,959 Mio. JPY

Kurzbericht des Managers

Der japanische Aktienmarkt gab im Berichtszeitraum leicht nach, als Sorgen über die US-Zölle und deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft die Stimmung der Anleger im ersten Quartal 2025 belasteten. In der zweiten Jahreshälfte 2024 kam es auch zu Gewinnmitnahmen und der sich stärkende Yen belastete die Gesamtmarktrenditen. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde der Markt in erster Linie von den Erwartungen an die Politik der Zentralbanken getrieben. Hierbei standen die BoJ und die US-Notenbank im Mittelpunkt. Die Phase der Gewinnbekanntgaben des dritten Quartals des Geschäftsjahres 2024 endete im Februar und die Gesamtergebnisse übertrafen die Markterwartungen. Auf makroökonomischer Ebene lag der kurzfristige Leitzins der BoJ am Ende des Berichtszeitraums bei 0.5 % und damit auf dem höchsten Stand seit 2008. Unterdessen kündigte Japans Premierminister Fumio Kishida an, dass er als Vorsitzender der regierenden Liberaldemokratischen Partei zurücktreten werde. Der frühere Verteidigungsminister Shigeru Ishiba gewann unerwartet die Wahl zum Regierungschef und schien trotz anfänglicher gegenteiliger Spekulationen bereit zu sein, die wichtigsten politischen Maßnahmen der Regierung Kishida forzusetzen, nämlich die Überwindung der Deflation und der Lohnsteigerungen. Auf Sektorebene führten Kommunikationsdienstleistungen und Finanzwerte die Gewinner an, während Grundstoffe, Energie und Versorger die größten Rückgänge verzeichneten.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienauswahl in den Sektoren Elektrogeräte und Präzisionsinstrumente schmälerte die Rendite im Jahresverlauf. Die Auswahl der Wertpapiere in den Segmenten Einzelhandel und Transportausrüstungen hat wertsteigernd gewirkt. Auf Aktienebene leistete die Position an Ryohin Keikaku den größten Beitrag zur Rendite. Der Betreiber von MUJI-Geschäften meldete Quartalserträge, die aufgrund der verbesserten Rentabilität seines Inlandsgeschäfts, gesunder Umsätze auf dem chinesischen Festland und günstiger Wechselkurse über den Schätzungen lagen. Das Unternehmen hob außerdem seine Umsatz- und Gewinnprognosen für das Gesamtjahr an. Die Position in Yonex, der größten Marke für Badmintonschläger, trug zu den Erträgen bei, nachdem sie, getragen von der anhaltend starken Nachfrage und der höhere Zugkraft ihrer Strategie, auch Nebenprodukte im Badminton-Sport wie Bekleidung und Taschen anzubieten, positive Ergebnisse gemeldet hatte. Auch das fehlende Engagement bei Toyota Motor unterstützte die relative Wertentwicklung angesichts der Unsicherheit über die Zollpolitik der Trump-Administration und des stärkeren Yen. Innerhalb des Elektrogerätesektors verlor die Position an Mitsui High-Tec aufgrund von Bedenken über ein langsameres Wachstum der Erträge.

Japan bietet nach wie vor eine Fülle von wenig erforschten Wachstumsunternehmen mit mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung. Als aktive Manager, die hier vor Ort ansässig sind, haben wir die Möglichkeit, nicht nur in etablierte Weltmarktführer zu investieren, sondern auch weniger bekannte Unternehmen ausfindig zu machen, bei denen die weniger umfangreiche Berichterstattung der Analysten oft zu großartigen, falsch bewerteten Chancen führen kann. Die Identifizierung unzureichend erfasster Unternehmen mit idiosynkratischen Wachstumsquellen stellt eine potenzielle Quelle für differenzierte Renditen für den Teilfonds dar. Der Übergang zu einer milden Inflation und die Normalisierung der Geldpolitik in Japan sind sowohl für die Binnenwirtschaft als auch für den Aktienmarkt positiv. Japanische Unternehmen erhöhen auf breiter Front die Preise, und die jüngsten Lohnverhandlungen im Frühjahr führen zu einem höheren Einkommenwachstum, was die Verbraucher beruhigen wird. Zugleich nehmen die von der Tokioter Börse angeführten Reformen im Bereich der Unternehmensführung Fahrt auf, und wir erkennen Fortschritte bei der Rationalisierung von Kreuzbeteiligungen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Ryohin Keikaku	418.075.377	7,02
Toyota Industries	312.092.077	5,24
Sony Group	218.782.411	3,67
Osaka Soda	200.414.555	3,36
Mizuho Financial Group	198.835.901	3,34
Recruit Holdings	192.350.494	3,23
Keyence	192.322.549	3,23
Hitachi	187.918.844	3,15
Yonex	160.863.774	2,70
IHI	154.078.535	2,59

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Industrie	29,51
Nicht-Basiskonsumgüter	24,69
IT	18,22
Rohstoffe	8,81
Finanzunternehmen	7,96
Basiskonsumgüter	4,84
Gesundheitswesen	3,46
Immobilien	1,80

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-4,2%	-0,3%	57,1%	105,2%	9,5%	159,2%	190,0%	9,1%
I-ACC-Anteile (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	-3,3%	-0,3%	65,4%	105,2%	10,6%	165,8%	149,2%	5,4%
Y-ACC-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	-3,4%	-0,3%	63,9%	105,2%	10,4%	183,6%	190,0%	9,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	0,4%	3,5%	18,3%	48,2%	3,4%	50,5%	78,2%	4,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	06.05.2014	06.05.2014	-1,5%	2,9%	71,0%	118,7%	11,3%	176,9%	195,1%	9,7%

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: TOPIX Total Return Index abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Japan Value Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 191,031 Mio. JPY

Kurzbericht des Managers

Der japanische Aktienmarkt gab im Berichtszeitraum leicht nach, als Sorgen über die US-Zölle und deren Auswirkungen auf die Weltwirtschaft die Stimmung der Anleger im ersten Quartal 2025 belasteten. In der zweiten Jahreshälfte 2024 kam es auch zu Gewinnmitnahmen und der sich stärkende Yen belastete die Gesamtmarktrenditen. Zu Beginn des Berichtszeitraums wurde der Markt in erster Linie von den Erwartungen an die Politik der Zentralbanken getrieben. Hierbei standen die BoJ und die US-Notenbank im Mittelpunkt. Die Phase der Gewinnbekanntgaben des dritten Quartals des Geschäftsjahres 2024 endete im Februar und die Gesamtergebnisse übertrafen die Markterwartungen. Auf makroökonomischer Ebene lag der kurzfristige Leitzins der BoJ am Ende des Berichtszeitraums bei 0.5 % und damit auf dem höchsten Stand seit 2008. Unterdessen kündigte Japans Premierminister Fumio Kishida an, dass er als Vorsitzender der regierenden Liberaldemokratischen Partei zurücktreten werde. Der frühere Verteidigungsminister Shigeru Ishiba gewann unerwartet die Wahl zum Regierungschef und schien trotz anfänglicher gegenteiliger Spekulationen bereit zu sein, die wichtigsten politischen Maßnahmen der Regierung Kishida forzusetzen, nämlich die Überwindung der Deflation und der Lohnsteigerungen. Auf Sektorebene führten Kommunikationsdienstleistungen und Finanzwerte die Gewinner an, während Grundstoffe, Energie und Versorger die größten Rückgänge verzeichneten.

Der Fonds blieb im Berichtsjahr leicht hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Aktienauswahl im Informations- und Kommunikationssegment schmälerte die Rendite, während die Titelauswahl im Einzelhandelssektor dazu beitrug. Auf Aktienebene leistete die Position in Ryohin Keikaku den größten Beitrag. Der Betreiber von MUJI-Geschäften meldete Quartalserträge, die die Schätzungen der Analysten übertrafen. Grund dafür waren die verbesserte Rentabilität des Inlandsgeschäfts, die guten Umsätze auf dem chinesischen Festland und die Vorteile günstiger Wechselkurse. Das Unternehmen hob außerdem seine Umsatz- und Gewinnprognosen für das Gesamtjahr an. Unterdessen stiegen die Anteile des IT-Dienstleisters NEC, nachdem das Unternehmen seine Gewinnprognose für das Gesamtjahr positiv revidiert hatte, um die Stärke seines Inlandsgeschäfts widerzuspiegeln, die durch kommunale Regierungsprojekte und Verteidigungsverträge sowie eine verbesserte Rentabilität begünstigt wurde. Im Technologiesektor geriet der Hersteller von elektronischen Bauteilen Taiyo Yuden unter Verkaufsdruck, da die Einführung von Handelszöllen durch die USA Befürchtungen über eine indirekte Zerstörung der Nachfrage aufkommen ließ.

Der Portfoliomanager verfolgt einen Bottom-up-Ansatz für die Titelauswahl, der sich auf die Bewertungsanalyse konzentriert. In der Regel bevorzugt er Aktien, die im Verhältnis zu ihrer Bilanzqualität, ihrem Cashflow und ihrem Ertragswachstumspotenzial unterbewertet sind. Faktoren wie die Kapitalrendite und die Nachhaltigkeit der Erträge sind ebenfalls wichtige Überlegungen. Das Management ist weiterhin für Sektoren positiv gestimmt, die von einer stärkeren Inlandsnachfrage, einer Erholung der Preissetzungsmacht und der Löhne, einer Normalisierung der Geldpolitik in Japan und der beschleunigten Auflösung strategischer Anteilsbestände profitieren. Schlüsselpositionen in Sektoren wie dem Baugewerbe, den IT-Dienstleistungen, dem Einzelhandel und den Versorgungsunternehmen sind von den direkten Auswirkungen der US-Zölle relativ gut isoliert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Hitachi	9.872.420.033	5,17
Toyota Industries	9.380.407.068	4,91
Sumitomo Mitsui Financial Group	9.137.168.087	4,78
NEC	7.985.546.049	4,18
Mitsubishi UFJ Financial Group	7.623.067.684	3,99
ITOCHU	7.593.099.812	3,97
Sony Group	7.186.300.389	3,76
Kinden	6.814.629.379	3,57
Ryohin Keikaku	6.104.629.014	3,20
Obayashi	6.038.570.598	3,16

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Industrie	35,31
Finanzunternehmen	21,00
Nicht-Basiskonsumgüter	15,87
IT	7,54
Versorgungsunternehmen	3,56
Basiskonsumgüter	3,47
Kommunikationsdienstleister	3,08
Rohstoffe	3,07
Immobilien	2,26
Energie	1,71
Gesundheitswesen	0,56

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	-0,4%	-0,3%	130,3%	105,2%	18,2%	614,0%	473,9%	9,2%
A-Anteile (EUR) (hedged)	28.03.2011	28.03.2011	1,8%	2,9%	140,4%	118,7%	19,2%	283,1%	277,1%	10,0%
A-ACC-Anteile (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	-0,4%	-0,3%	130,3%	105,2%	18,2%	310,1%	257,8%	9,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	3,5%	3,5%	66,2%	48,2%	10,7%	323,9%	253,9%	9,3%
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	-	-	9,4%	7,7%	-
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	3,5%	4,3%	162,0%	136,9%	21,2%	214,9%	214,1%	10,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	10.04.2024	10.04.2024	-0,5%	-0,3%	-	-	-	0,2%	-0,3%	0,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	3,1%	4,3%	-	-	-	4,0%	4,6%	3,8%
B-Anteile (JPY)	23.01.2024	23.01.2024	-1,3%	-0,3%	-	-	-	7,8%	8,6%	6,1%
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	22.11.2023	22.11.2023	1,9%	4,3%	-	-	-	18,6%	24,4%	12,6%
I-ACC-Anteile (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	0,6%	-0,3%	142,3%	105,2%	19,4%	107,3%	80,3%	10,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2024	26.06.2024	-	-	-	-	-	4,5%	3,1%	-
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.05.2022	11.05.2022	2,5%	2,9%	-	-	-	67,8%	68,1%	19,0%
I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	10.05.2023	10.05.2023	4,3%	3,1%	-	-	-	21,5%	19,4%	10,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	4,1%	3,1%	-	-	-	55,7%	34,0%	9,4%
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	0,4%	-0,3%	140,3%	105,2%	19,2%	354,4%	197,9%	9,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	4,4%	3,5%	73,4%	48,2%	11,6%	183,2%	140,7%	9,1%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	2,5%	2,9%	149,5%	118,7%	20,1%	108,0%	88,7%	10,8%
Y-Anteile (USD) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	4,0%	4,3%	-	-	-	90,8%	90,0%	22,8%

*Vergleichsindex: Bis 28.09.2012 der Russell Nomura Total Market Value Index, der MSCI Japan Value (netto) bis 30.01.2015; danach der TOPIX Total Return Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: TOPIX Total Return Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: TOPIX Total Return Index abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: TOPIX Total Return Index abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Latin America Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 324 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die lateinamerikanischen Aktien gaben im Berichtszeitraum nach und blieben hinter dem breiteren Index der Schwellenländer und den entwickelten Märkten zurück. Die größten Märkte - Brasilien und Mexiko - verzeichneten negative Renditen. Brasilien litt unter einer sich verschlechternden Haushaltslage und einer steigenden Inflation, was die brasilianische Zentralbank zu einer Anhebung der Zinssätze veranlasste. Die Aktien in Mexiko fielen, da das Ergebnis der US-Wahlen die Stimmung beeinträchtigte und die Unsicherheit im Handel erhöhte. Im Jahr 2025 kam es in Brasilien und Mexiko zu einer Erholungsphase, in der ein Teil der im Jahr 2024 verzeichneten Verluste wieder aufgeholt wurde. Aktien in kleineren Märkten wie Peru, Chile und Kolumbien erzielten positive Renditen.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Länderebene war die Titelauswahl in Kanada und Panama (insbesondere Banco Latinoamericano de Comercio Exterior) wertsteigernd, während Positionen in Brasilien und Peru die Wertentwicklung beeinträchtigten. Die brasilianischen Positionen wie XP (Investmentmanagementgesellschaft) und Armac Locacao (Mobilienleasinggesellschaft) sowie das fehlende Engagement bei der peruanischen Credicorp (Finanzdienstleistungen) schmälerten die Rendite am meisten. Das an der Candana notierte Goldminenunternehmen Lundin Gold sowie die brasilianischen Unternehmen Nu Holdings und Direcional Engenharia steigerten ihre Gewinne.

Die Manager verfolgen einen Bottom-up-Ansatz des Wachstums durch Qualität, den sie als Erfolgsgarant ansehen und der sich auf die Überzeugung stützt, dass Unternehmen, die viel Liquidität generieren und robuste Bilanzen aufweisen, mittel- bis langfristig die attraktivsten Chancen für Anleger bieten. Der Finanzsektor ist größte absolute Position. Den Managern gehören brasilianische Unternehmen wie die Digitalbank Nu Holdings, Inter & Co (die Holdinggesellschaft der Banking-App Banco Inter) und der Finanzdienstleister Itau Unibanco sowie die mexikanische Regional Bank und die Grupo Financiero Banorte. Unter den Industriewerten gehören Flughafenbetreiber wie Grupo Aeroportuario del Pacifico und Grupo Aeroportuario del Centro Norte zu den wichtigsten Positionen des Portfolios.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
NU Holdings (KY)	31.530.415	9,74
Regional	20.558.059	6,35
Inter (US) BDR	19.962.647	6,17
Petroleo Brasileiro (Pref'd)	15.173.221	4,69
Grupo Financiero Banorte	14.468.346	4,47
Banco del Bajio	11.170.924	3,45
Itau Unibanco Holding (Pref'd)	10.942.537	3,38
Grupo Mexico (B)	10.749.828	3,32
Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD	10.720.888	3,31
Vale	10.000.261	3,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Brazil	44,23
Mexico	29,72
Peru	4,51
Chile	3,28
Canada	2,89
Ireland	2,66
Panama	2,29
USA	1,95
Cayman Islands	1,53
Colombia	1,08
Argentina	0,79

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	09.05.1994	25.05.1994	-5,2%	-4,3%	49,3%	75,7%	8,3%	292,0%	688,1%	4,5%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-5,2%	-4,3%	49,3%	75,7%	8,3%	5,2%	26,0%	0,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	-10,8%	-10,0%	43,7%	69,3%	7,5%	2,0%	19,8%	0,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-11,2%	-10,0%	40,3%	69,3%	7,0%	20,7%	51,5%	2,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-11,4%	-10,0%	38,5%	69,3%	6,7%	124,4%	330,9%	3,3%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-4,2%	-4,3%	57,2%	75,7%	9,5%	13,6%	21,4%	1,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-10,4%	-10,3%	47,1%	65,9%	8,0%	36,2%	52,3%	2,8%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-4,4%	-4,3%	55,8%	75,7%	9,3%	-4,1%	8,3%	-0,4%
Y-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	-10,0%	-10,0%	50,0%	69,3%	8,5%	7,0%	19,8%	0,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-4,5%	-4,3%	55,7%	75,7%	9,3%	2,6%	11,4%	0,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	-10,0%	-10,0%	50,1%	69,3%	8,5%	6,8%	19,8%	0,9%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2009 der MSCI Emerging Markets Latin America, bis 31.03.2016 der MSCI Emerging Markets Latin America 5 % Capped (netto), danach der MSCI Emerging Markets Latin America (netto).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Nordic Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 4,626 Mio. SEK

Kurzbericht des Managers

Die nordischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum negative Renditen. Die politische Unsicherheit in Europa und die Wahl von US-Präsident Trump sorgten für Gegenwind, doch wurden diese Entwicklungen durch eine moderatere Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen aufgewogen. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Ähnlich wie die EZB senkte auch die dänische Zentralbank im Berichtszeitraum sieben Mal ihren Leitzins. Während die schwedische Zentralbank ihre Politik ebenfalls gelockert hat, um die stagnierende Wirtschaft zu stützen, hat die norwegische Zentralbank ihren Anteilsbestand bei 4.5 % gehalten, da die schwache Krone die Bemühungen um eine Reduzierung der Inflation behindert. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Insgesamt wurde der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen durch die erneuten Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, die die Aktien im Jahr 2025 bisher belastet haben.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Sektoren Telekommunikation und Gesundheitswesen leisteten den größten Beitrag, wobei Ericsson und Tele2 die Gewinne im Bereich Telekommunikation anführten. Das fehlende Engagement des Indexschwergewichts Novo-Nordisk im Gesundheitswesen trug ebenfalls zum relativen Wert bei, da die Anteile des Unternehmens nach enttäuschenden Studienergebnissen in der späten Phase der Entwicklung eines Medikaments der nächsten Generation gegen Fettleibigkeit fielen. Dagegen litten die Positionen des Teilfonds im Bereich Industrietransport unter dem saisonalen Rückgang der Frachtraten und der Unsicherheit im Zusammenhang mit der schwachen China-Nachfrage und geopolitischen Bedenken. Dazu gehörten Positionen an den Produkttankern Torm, Okeanis Eco Tankers und Stolt Nielsen, die ihre kurzfristigen Ertragsschätzungen aufgrund der fehlenden Winterdynamik bei den Frachtraten senkten.

Das derzeitige wirtschaftliche Umfeld erfordert eindeutig einen aktiven, konträren Bottom-up-Anlageansatz, da einige ungeliebte (aber gesunde) zyklische Aktien das Potenzial besitzen, eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen, wenn der Markt wieder auf der Grundlage von Fundamentaldatumn und nicht von Emotionen handelt. Der Portfoliomanager sucht weiterhin nach Gelegenheiten bei attraktiv bewerteten Small- und Mid-Caps, deren Kurse stark unter dem mangelnden Interesse der Anleger an dieser Anlageklasse gelitten haben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (SEK)	Nettovermögen (%)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	213.436.628	4,61
Swedbank (A)	192.650.735	4,16
Telenor	175.083.394	3,78
Evolution	170.912.397	3,69
Carlsberg (B)	168.036.777	3,63
Tele2 (B)	164.517.531	3,56
Securitas (B)	148.423.602	3,21
Mowi	143.464.632	3,10
Elekta	143.181.038	3,09
Vestas Wind Systems	133.922.305	2,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Sweden	40,48
Norway	18,52
Finland	15,00
Denmark	11,31
UK	7,68
Greece	2,38
Bermuda	2,20
Canada	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	-4,6%	-8,8%	111,2%	84,8%	16,1%	5.024,6%	3.775,6%	12,0%
A-ACC-Anteile (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	-4,6%	-8,8%	111,2%	84,8%	16,1%	324,0%	398,9%	8,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	2,2%	-2,4%	105,9%	80,3%	15,5%	171,2%	189,4%	8,7%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	1,0%	-11,8%	129,3%	83,3%	18,1%	211,4%	226,6%	10,6%
Y-Anteile (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	-3,8%	-8,8%	120,3%	84,8%	17,1%	78,2%	103,5%	8,4%
Y-ACC-Anteile (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	-3,8%	-8,8%	120,4%	84,8%	17,1%	340,3%	357,0%	9,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	3,1%	-2,4%	114,9%	80,3%	16,5%	68,8%	90,7%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.11.2017	08.11.2017	0,4%	-13,0%	119,3%	67,7%	17,0%	71,2%	77,8%	7,5%

*Vergleichsindex: Bis 30.07.2024 FTSE Nordic Index; danach FTSE Nordic 10 % Capped.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: FTSE Nordic USD Hedged Index (Gross).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: FTSE Nordic EUR Hedged Index (Gross).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Pacific Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 732 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Regionale Aktien schlossen trotz Volatilität höher. Chinesische Aktien hatten zunächst mit der anhaltenden Schwäche des Immobilienmarktes und dem gedämpften Verbrauchervertrauen zu kämpfen, erholten sich jedoch deutlich nach der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die Regierung Ende September und dem Optimismus, den das neue KI-Modell von DeepSeek auslöste. Der taiwanesische Technologiesektor blieb aufgrund der Nachfrage nach KI-Chips robust, während australische Aktien dank solider Erträge und stabiler Rohstoffpreise stiegen. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten erneute Sorgen um Zölle zwischen den USA und China für erhebliche Kursbewegungen, doch die Spannungen ließen nach Nachrichten über mögliche Handelsverhandlungen leicht nach.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Sektoren Gesundheitswesen und Industrie waren die größten Verlierer. Im Gesundheitswesen wirkte sich Immutep negativ auf die Renditen aus, während bei den Industriewerten Pacific Basin Shipping und FBR eine Underperformance erzielten. Das fehlende Engagement in Alibaba schmälerte die relative Rendite, da die Anteile von Alibaba im Berichtszeitraum stiegen. Positive Beiträge leisteten dagegen die Sektoren Basiskonsumgüter und Informationstechnologie. Bei den Finanzwerten verzeichnete LexinFintech deutliche Zuwächse, und auch die VNET Group aus dem Bereich Informationstechnologie legte zu. Die Aktienauswahl bei den Basiskonsumgütern erwies sich als lohnend.

Der Teilfondsmanager bevorzugt Unternehmen mit starken strukturellen Wachstumsaussichten und soliden Fundamentaldatumn, die zu attraktiven Bewertungen erhältlich sind. Der Schwerpunkt liegt auf innovativen Unternehmen, die in Bereichen wie dem Konsumgüter-, Technologie- und Gesundheitssektor Marktanteile gewinnen. IperionX ist auf die Herstellung von Titanmetallen spezialisiert und nutzt eine patentierte Technologie, um Titan kostengünstiger zu veredeln. IF IT könnte mit seiner Methode die Branche aufmischen, indem es preiswerteres, hochwertiges Titan anbietet, das mit Produkten aus Edelstahl/Legierungen konkurriert. Medlive Technology treibt das Wachstum der Gewinnspanne durch digitales Marketing im Gesundheitswesen voran und profitiert von der Verlagerung der Budgets im Gesundheitswesen auf das Internet. Das Wachstum wird durch die steigende Zahl von Kunden im Gesundheitswesen, den Umsatz pro Kunde und die Verbreitung von Ärzten in China angekurbelt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	20.814.633	2,85
Samsung Electronics	17.645.673	2,41
Tencent Holdings	11.439.865	1,56
Semen Indonesia Persero	10.706.175	1,46
IperionX	9.888.958	1,35
LexinFintech Holdings ADR	9.607.727	1,31
PDD Holdings ADR	9.272.596	1,27
Oneview Healthcare CDI	9.069.293	1,24
GA Technologies	8.996.487	1,23
Pacific Basin Shipping	8.509.901	1,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Japan	28,59
China	15,88
Korea	14,01
Australia	12,33
Hong Kong SAR China	5,69
Indonesia	5,53
Taiwan Area	5,46
Ireland	2,51
Singapore	2,29
USA	1,64
Vietnam	1,58
Sri Lanka	1.53

Wertentwicklung zum 30.04.2025**

Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Ein Jahr: Anteilsklasse kumulativ	Ein Jahr: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse kumulativ	Fünf Jahre: Index* kumulativ	Fünf Jahre: Anteilsklasse annualisiert	Seit Auflegung: Anteilsklasse kumulativ	Seit Auflegung: Index* kumulativ	Seit Auflegung: Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	10.01.1994	10.01.1994	5,2%	10,5%	27,7%	36,0%	5,0%	301,5%	202,6%	4,5%
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	0,7%	5,8%	18,1%	26,2%	3,4%	48,3%	76,9%	3,6%
A-Anteile (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	4,1%	9,2%	53,4%	71,0%	8,9%	47,1%	91,8%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	-1,0%	3,9%	23,0%	31,1%	4,2%	141,3%	144,3%	5,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	2,4%	7,5%	41,0%	50,8%	7,1%	85,6%	116,7%	6,6%
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	22.11.2023	22.11.2023	2,3%	10,8%	-	-	-	5,3%	20,7%	3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-1,8%	3,9%	18,5%	31,1%	3,5%	45,9%	87,2%	3,6%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	6,2%	10,5%	34,4%	36,0%	6,1%	37,9%	50,9%	4,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-0,5%	3,6%	25,9%	28,4%	4,7%	89,2%	111,4%	5,9%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	6,0%	10,5%	33,1%	36,0%	5,9%	70,5%	69,2%	4,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	6,1%	10,5%	33,2%	36,0%	5,9%	136,5%	107,8%	5,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-0,1%	3,9%	28,3%	31,1%	5,1%	103,8%	100,3%	6,3%

*Vergleichsindex: Bis 30.09.1999 FTSE World Pacific including Japan; Bis 30.01.2001 MSCI AC Pacific Gross; danach MSCI AC Pacific Net.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC Pacific (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Sustainable Asian Focus Fund [4,9]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 5 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Regionale Aktien schlossen trotz Volatilität höher. Chinesische Aktien hatten zunächst mit der anhaltenden Schwäche des Immobilienmarktes und dem gedämpften Verbrauchervertrauen zu kämpfen, erholten sich jedoch deutlich nach der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen durch die Regierung Ende 2024 September und dem Optimismus, den das neue KI-Modell von DeepSeek auslöste. Der taiwanesische Technologiesektor blieb aufgrund der Nachfrage nach KI-Chips robust, während australische Aktien aufgrund solider Erträge und stabiler Rohstoffpreise stiegen. Gegen Ende des Berichtszeitraums sorgten erneute Sorgen um Zölle zwischen den USA und China für erhebliche Kursbewegungen, doch die Spannungen ließen nach Nachrichten über mögliche Handelsverhandlungen leicht nach.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Wertentwicklung wurde vor allem durch die Sektoren Finanzen und Gesundheitswesen beeinträchtigt, wobei die Positionen an Hygeia Healthcare und Hyundai Marine & Fire Insurance besonders schwach waren. Umgekehrt leisteten die Sektoren Grundstoffe und Energie einen positiven Beitrag, wobei das fehlende Engagement in Samsung Electronics und Reliance Industries zum relativen Wert beitrug. Innerhalb der Informationstechnologie beeinträchtigte Nanya Technology die Rendite. Im Gesundheitssektor trug Medlive Technology zu den Gewinnen bei, während Hygeia Healthcare die Wertentwicklung schmälerte.

Der Teilfonds konzentriert sich auf eine fundamental orientierte Suche nach den besten Möglichkeiten nachhaltiger Investitionen, die das strukturelle Wachstum in Asien nutzen und langfristig positive gesellschaftliche Auswirkungen haben können. Der Schwerpunkt liegt auf einer Bottom-up-Titelauswahl und der Suche nach langfristigen Gewinnern mit soliden Managementteams zu angemessenen Bewertungen. Taiwans weltweit führende Halbleiter-Gießerei TSMC bietet strukturelles Wachstum in der Halbleiterindustrie und ist ein Spitzenreiter mit Spitzentechnologie. Eine breitere Einführung von Software wird die Effizienz von Arbeitsplätzen und Infrastrukturen steigern. Indiens Privatbanken, darunter die HDFC Bank und die Axis Bank, werden wegen ihrer Fähigkeit bevorzugt, den Zugang zu Krediten in einem unterversorgten Markt zu erweitern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	478.174	9,30
Tencent Holdings	469.297	9,12
HDFC Bank	356.849	6,94
China Mengniu Dairy	309.762	6,02
AIA Group	282.490	5,49
Axis Bank	251.136	4,88
Bank Central Asia	239.924	4,66
Yifeng Pharmacy Chain	223.044	4,34
ICICI Bank	212.537	4,13
Cognizant Technology Solutions (A)	197.519	3,84

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	35,22
India	20,72
Taiwan Area	10,11
Indonesia	9,92
Hong Kong SAR China	6,50
Thailand	5,89
USA	3,84
Korea	2,63
Vietnam	1,99
Philippines	1,04
Netherlands	0,87
Ireland	0.29

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	11.04.2023	11.04.2023	-0,3%	10,8%	-	-	1,2%	16,3%	0,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	-6,1%	4,2%	-	-	-2,8%	11,6%	-1,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.04.2023	11.04.2023	-2,3%	8,4%	-	-	-2,7%	11,3%	-1,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	-6,9%	4,2%	-	-	-4,2%	11,6%	-2,1%
I-ACC-Anteile (USD)	11.04.2023	11.04.2023	0,8%	10,8%	-	-	3,5%	16,3%	1,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	-5,1%	4,2%	-	-	-0,6%	11,6%	-0,3%
I-ACC-Anteile (GBP)	11.04.2023	11.04.2023	-5,5%	3,9%	-	-	-3,8%	8,2%	-1,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.04.2023	11.04.2023	-5,7%	3,9%	-	-	-4,2%	8,2%	-2,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	11.04.2023	11.04.2023	0,6%	10,8%	-	-	3,0%	16,3%	1,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2023	11.04.2023	-5,3%	4,2%	-	-	-1,1%	11,6%	-0,5%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen (SGD/USD): MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net) USD kreuzabgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Sustainable Eurozone Equity Fund [9]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 406 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump in den USA und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des kostengünstigen KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Sowohl die Auswahl von Aktien und die ungünstige Allokation in Industriewerten als auch das fehlende Engagement in Kommunikationsdienstleistungen schmälerten die relative Rendite. Umgekehrt trug die Auswahl von Aktien aus den Sektoren Versorger und Grundstoffe zu Gewinnen bei, während sich das fehlende Engagement im Energiesektor ebenfalls als lohnend erwies. Auf Aktienebene gaben mehrere hochwertige Unternehmen mit starken Fundamentaldatumn wie Novo-Nordisk, Edenred, LVMH und L'Oréal aufgrund von vorübergehenden Faktoren nach. Zu den Spitzenreitern gehörten die im Vereinigten Königreich ansässige Bank NatWest, der Betreiber erneuerbarer Energien Neoen und das Softwareunternehmen SAP.

Die Manager suchen Unternehmen mit starker Nachhaltigkeit, die zugleich das höchste finanzielle und nicht-finanzielle Entwicklungspotenzial aufweisen. Nachhaltigkeitseigenschaften können unter anderem die Governance und das überlegene Management von Umwelt- und Sozialfragen sein. Der Teilfonds konzentriert sich weiterhin auf Wachstums- und Qualitätstitel, die nachhaltige Renditen bieten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	28.208.140	6,95
Allianz	20.789.406	5,12
Siemens	19.423.886	4,78
L'Oreal	19.059.222	4,69
Hermes International	17.366.165	4,28
Schneider Electric (FR)	15.319.671	3,77
EssilorLuxottica	15.239.184	3,75
Air Liquide	14.454.579	3,56
Commerzbank	14.319.928	3,53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	14.246.004	3,51

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Germany	33,27
France	32,99
UK	6,49
Spain	5,20
Switzerland	4,90
Italy	3,45
Netherlands	3,28
Ireland	3,21
Finland	2,39
Sweden	2,27
Denmark	1,95

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	4,5%	9,0%	-	-	-	25,9%	45,4%	5,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	4,5%	9,0%	59,2%	85,8%	9,7%	155,0%	185,8%	4,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	8,0%	12,8%	-	-	-	48,8%	71,4%	9,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	3,7%	9,0%	53,3%	85,8%	8,9%	120,6%	185,8%	4,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.11.2019	27.11.2019	5,5%	9,0%	67,6%	85,8%	10,9%	46,5%	49,3%	7,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	4,9%	8,7%	-	-	-	37,0%	51,5%	6,8%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	6,3%	9,0%	-	-	-	65,9%	78,8%	11,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	5,3%	9,0%	66,0%	85,8%	10,7%	123,0%	124,0%	4,7%

*Vergleichsindex: Bis 29.10.2019 MSCI Europe (Net); danach MSCI EMU (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Sustainable Global Equity Fund [4,9]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 6 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex, da sich das Umfeld, das durch hohe Zinsen, Inflation und geopolitische Unsicherheiten gekennzeichnet war, für die auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Anlagemöglichkeit als schwierig erwies. Auf Sektorebene beeinträchtigten vor allem Informationstechnologie und Industriewerte die relativen Renditen. Innerhalb der Informationstechnologie war Informatica besonders schwach, während Advanced Drainage Systems im Industriesektor die Wertentwicklung ebenfalls beeinträchtigte. Die Position in ICON war eine weitere bemerkenswerte Schwachstelle, da die Aktien des Unternehmens aufgrund von Budgetkürzungen, Projektverzögerungen, Annulierungen und einer langsamen Entscheidungsfindung seitens der Kunden aus der Biotechnologiebranche im dritten Quartal einen deutlichen Umsatzrückgang verzeichneten. Umgekehrt erwies sich das fehlende Engagement in Energietiteln als lohnend, ebenso wie ausgewählte Positionen in Grundstoffen. Marvell Technology trug am meisten zur Wertentwicklung bei, da das Unternehmen ein über den Erwartungen liegendes Ergebnis für das dritte Quartal meldete, wobei die Umsätze im Bereich KI über den Erwartungen lagen.

Das Portfoliomanagement-Team hat einen Investitionsansatz, der sich auf Unternehmen konzentriert, die den Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft ermöglichen und zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) beitragen. Die Unternehmen, die sich den größten Umwelt- und Sozialherausforderungen stellen und einen positiven Beitrag zu den SDGs leisten, werden im Laufe der Zeit höhere und dauerhaftere Erträge erzielen. Diese Qualitätsunternehmen weisen gute ESG-Eigenschaften, attraktive finanzielle Fundamentaldatumn und/oder nachhaltige oder steigend Rendite auf das investierte Kapital sowie ein gutes Management mit angemessenen Anreizen und überzeugende Bewertungen auf.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	261.514	4,7
Taiwan Semiconductor Manufacturing	225.023	3,85
Boston Scientific	220.768	3,77
SSE	208.108	3,56
Salesforce	173.063	2,96
NextEra Energy	172.120	2,94
Alphabet (A)	171.370	2,93
Elevance Health	158.164	2,70
Epiroc (B)	156.718	2,68
Wise	154.698	2,64

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
IT	28,97
Gesundheitswesen	22,17
Industrie	18,60
Finanzunternehmen	12,33
Versorgungsunternehmen	8,28
Nicht-Basiskonsumgüter	3,74
Rohstoffe	3,71
Offener Fonds	2,08

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	26.04.2023	26.04.2023	-0,8%	11,8%	-	-	11,8%	33,9%	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-6,7%	5,2%	-	-	8,7%	30,1%	4,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-7,4%	5,2%	-	-	7,1%	30,1%	3,5%
I-ACC-Anteile (USD)	26.04.2023	26.04.2023	0,3%	11,8%	-	-	14,3%	33,9%	6,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-5,6%	5,2%	-	-	11,2%	30,1%	5,4%
I-ACC-Anteile (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	-5,9%	4,8%	-	-	6,8%	25,0%	3,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	-6,2%	4,8%	-	-	6,2%	25,0%	3,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	26.04.2023	26.04.2023	0,0%	11,8%	-	-	13,7%	33,9%	6,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	-5,9%	5,2%	-	-	10,6%	30,1%	5,1%

Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Sustainable US Equity Fund [9]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 74 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Taiwanesische Aktien gaben im zwölfmonatigen Berichtszeitraum nach. Im Zeitraum bis Dezember 2024 erzielten Unternehmen, die als Nutznießer des Themas KI wahrgenommen werden, eine starke Wertentwicklung. Solide Wirtschaftsdatumn, robuste Unternehmenserträge und eine lockere Geldpolitik der großen Zentralbanken stützten die Märkte. US-Aktien erlebten jedoch im letzten Sommer eine Phase erheblicher Volatilität, als überraschend schwache Wirtschaftsdatumn in Verbindung mit der Zinserhöhung der BoJ zu einem starken Ausverkauf an den Märkten führten. Dennoch erholten sich die Märkte schnell wieder, da sich die Wirtschaftsdatumn erholten und das Narrativ des US-Exzeptionalismus die Oberhand gewann. Seit Januar 2025 haben die US-Märkte eine Phase erhöhter Volatilität durchlaufen. Aktien hatten einen starken Jahresauftakt, was den Optimismus über die von der neuen Verwaltung versprochenen Deregulierungen und Steuersenkungen sowie einen guten Start in die Ertragssaison reflektierte. Ende Januar wurden die Märkte jedoch volatil, da die starke Konzentration auf hoch bewertete Technologiewerte die Wertentwicklung belastete, nachdem das chinesische Unternehmen DeepSeek die Entwicklung effizienter, kostengünstiger KI-Modelle für sich beanspruchte. Seitdem hat die Volatilität angehalten, während die Märkte die Auswirkungen der zunehmenden Handelsspannungen zwischen den USA und dem Rest der Welt verdauten. Im Laufe des Jahres haben alle Sektoren mit Ausnahme von Energie und Grundstoffen Zugewinne erzielt, wobei Finanzwerte und Versorger die stärkste Wertentwicklung verzeichneten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl im Bereich der Informationstechnologie und die Marktpositionierung im Gesundheitssektor beeinträchtigten die relative Wertentwicklung, wobei Aktien wie Informatica Inc und ICON PLC die Renditen besonders stark schmälerten. Die Position in ital Farms profitierte von der anhaltenden Nachfrage der Verbraucher nach hochwertigen, ethisch produzierten Lebensmitteln. Das fehlende Engagement im Energiesektor (der die Kriterien für nachhaltige Anlagen nicht erfüllt) hat den relativen Wert erhöht. Das Portfoliomanagement-Team verfolgt einen Anlageansatz, der sich auf Unternehmen konzentriert, die den Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft ermöglichen und einen Beitrag zu den Nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen (SDGs) leisten.

Die Unternehmen, die sich den größten Umwelt- und Sozialherausforderungen stellen und einen positiven Beitrag zu den SDGs der Vereinten Nationen leisten, werden im Laufe der Zeit höhere und dauerhaftere Erträge erzielen. Diese Qualitätsunternehmen weisen gute Eigenschaften in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), attraktive finanzielle Fundamentaldatumn und/oder nachhaltige oder steigende Renditen auf das investierte Kapital sowie ein gutes Management mit angemessenen Anreizen und überzeugende Bewertungen auf. Auf Sektorebene verfügt der Teilfonds über ein bedeutendes Engagement in SDG-Förderern in allen Sektoren, einschließlich der Sektoren Informationstechnologie, Gesundheitswesen und Industriewerte. Diese Konzessionen profitieren von strukturellen Wachstumsthemen, die das Potenzial haben, erhebliche positive Auswirkungen auf die Umwelt und die Gesellschaft zu haben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	4.803.278	6,49
Alphabet (A)	3.559.146	4,81
NextEra Energy	3.285.241	4,44
Boston Scientific	3.145.915	4,25
NVIDIA	2.989.075	4,04
Salesforce	2.795.625	3,78
RenaissanceRe Holdings	2.725.353	3,68
Elevance Health	2.411.579	3,26
Visa	2.379.536	3,22
UnitedHealth Group	2.167.539	2,93

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
IT	35,92
Gesundheitswesen	25,92
Industrie	12,00
Finanzunternehmen	7,62
Nicht-Basiskonsumgüter	6,68
Versorgungsunternehmen	4,44
Rohstoffe	3,02
Offener Fonds	2,23
Basiskonsumgüter	1,14
Immobilien	1,05

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.03.2004	01.03.2004	-4,0%	11,6%	39,1%	101,8%	6,8%	266,5%	541,1%	6,3%
A-ACC-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-4,0%	11,6%	-	-	-	-6,7%	30,2%	-1,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-9,6%	5,0%	34,0%	94,4%	6,0%	232,7%	506,7%	6,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.08.2021	11.08.2021	-5,7%	9,9%	-	-	-	-14,5%	19,7%	-4,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.11.2021	10.11.2021	-10,3%	5,0%	-	-	-	-13,7%	26,0%	-4,1%
I-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	-3,0%	11,6%	-	-	-	-9,5%	24,4%	-2,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-4,7%	9,9%	-	-	-	-15,8%	13,3%	-5,0%
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-3,4%	11,6%	-	-	-	-12,2%	17,9%	-3,8%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-3,6%	11,6%	-	-	-	-12,8%	17,9%	-4,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-3,1%	11,6%	45,2%	101,8%	7,7%	242,0%	451,2%	7,4%
Y-ACC-Anteile (GBP)	11.08.2021	11.08.2021	-9,1%	4,7%	-	-	-	0,1%	35,2%	0,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	-4,9%	9,9%	-	-	-	-16,4%	13,3%	-5,1%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) abgesichert gegen GBP.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Switzerland Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 231 Mio. CHF

Kurzbericht des Managers

Aktien aus der Schweiz erzielten im 12-Monats-Zeitraum ebenso wie ihre europäischen Konkurrenten positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderate Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren und die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen weitgehend weitgehend aufgehoben wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung des KI-Modells von DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte.

Der Teilfonds generierte zwar eine positive Rendite, blieb jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Sowohl die Titelauswahl als auch die Sektorpositionierung beeinträchtigten die Wertentwicklung. Auf Sektorebene belasteten vor allem die Auswahl von Aktien im Gesundheitswesen und die Übergewichtung von Grundstoffen die relative Rendite. Am stärksten beeinträchtigt wurden die relativen Renditen durch Titel aus dem Gesundheitswesen wie Tecan und Roche (untergewichtet) sowie durch die Werkstoffunternehmen Clariant und Sika. Positiv war die starke Wertentwicklung von Aktien aus dem Finanzsektor und von Basiskonsumgütern, die den relativen Wert erhöhten. Mit den größten Beitrag leisteten die Aktien der Finanzunternehmen VZ Holding und Swiss Re sowie die Untergewichtung des Nahrungsmittelkonzerns Nestlé.

Der Teilfonds konzentriert sich weiterhin auf Unternehmen mit hochwertigen Geschäftsmodellen und starken Managementteams. Er hält eine beträchtliche Allokation in den Sektoren Gesundheitswesen, Finanzwerte, Industriewerte, Grundstoffe und Basiskonsumgüter aufrecht. Im Vergleich zum Index hat der Teilfonds eine Untergewichtung in Basiskonsumgütern und im Gesundheitswesen und eine Übergewichtung in Grundstoffen, Industriewerten und Finanzwerten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (CHF)	Nettovermögen (%)
Roche Holding	21.431.537	9,26
Nestle	19.068.872	8,24
Swiss Re	14.221.938	6,15
Novartis	13.700.908	5,92
VZ Holding	11.531.612	4,98
Zurich Insurance Group	10.099.887	4,36
UBS Group	9.838.271	4,25
Aryzta (CH)	9.391.307	4,06
Givaudan	9.139.659	3,95
Sika (BR)	8.399.581	3,63

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	29,75
Finanzunternehmen	23,29
Industrie	13,12
Basiskonsumgüter	12,30
Rohstoffe	9,95
Nicht-Basiskonsumgüter	5,26
IT	1,39

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	3,6%	8,9%	22,8%	32,3%	4,2%	672,9%	584,4%	7,0%
A-ACC-Anteile (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	3,6%	8,9%	22,8%	32,3%	4,2%	76,9%	112,2%	3,1%
Y-ACC-Anteile (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	4,5%	8,9%	28,2%	32,3%	5,1%	109,4%	137,5%	4,4%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 ein zusammengesetzter Index, in den zu 50 % der Switzerland Market Index und zu 50 % der Switzerland Stock Market Medium Cap Index einfließen, bis 31.05.2002 der MSCI Provisional Switzerland (netto), danach der MSCI Switzerland (netto).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Thailand Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 118 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Aktien aus Thailand gaben im Berichtszeitraum nach. Die meisten Sektoren schlossen im Minus, wobei Rohstoffe, Industriewerte und Nicht-Basiskonsumgüter zu den entscheidenden Belastungen gehörten. Unterdessen waren Finanzdienstleistungen und Kommunikationsdienste die bemerkenswerten Gewinner. Die Sorge vor einer US-Rezession und die Ungewissheit über die Einführung von US-Zöllen trübten die Stimmung an den wichtigsten exportorientierten asiatischen Märkten. An der Wirtschaftsfront verzeichnete Thailand im vierten Quartal 2024 ein langsameres BIP-Wachstum als erwartet. Dennoch markierte das vierteljährliche BIP den stärksten jährlichen Anstieg seit dem dritten Quartal 2022.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Sektoren Informationstechnologie und Nicht-Basiskonsumgüter leisteten einen positiven Beitrag. Auf Aktienebene hat die Position an True Corp. die Gewinne erhöht. Die Position in Praram 9 Hospital (P9) setzte ihre positive Entwicklung in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums fort. Die Krung Thai Bank gewann, da ihre Erträge für das Gesamtjahr über den Konsensschätzungen lagen. Der Verzicht auf eine Position in Energy Absolute und PTT Global Chemical erwies sich ebenfalls als vorteilhaft. Der Energiesektor, insbesondere Aktien wie Borr Drilling und Valaris, schadete im Berichtszeitraum erheblich. Der Rückgang war vor allem auf die Schwäche der Ölpreise zurückzuführen, die vor allem durch die Besorgnis über die nachlassende weltweite Nachfrage, insbesondere aus China, einem der wichtigsten Abnehmer weltweit, verursacht wurde. Die Anteile des führenden Dekorfarbenherstellers TOA Paint gaben nach, nachdem Spekulationen aufkamen, dass die Securities and Exchange Commission (SEC) Kursmanipulationen bei einem anderen Unternehmen untersucht, an denen möglicherweise die Familie des TOA-Gründers beteiligt ist. Wir sind der Meinung, dass dies keine Auswirkungen auf TOA Paint haben sollte und halten daher an dieser Position fest.

Der Teilfonds verfolgt einen fundamentalen Bottom-up-Anlageansatz, der von der Titelauswahl, Branchenanalysen und Nachhaltigkeitsbewertungen getragen wird. Der Fokus liegt darauf, fehlbewertete Anlagechancen mit attraktiven Risiko/Rendite-Profilen zu finden. Zum 30. April 2025 ist der Teilfonds in den Sektoren Gesundheitswesen, Energie und Industrie übergewichtet, wobei die wichtigsten Positionen in Krankenhäusern wie Bangkok Dusit Medical Services (BDMS) und P9 übergewichtet sind. BDMS ist das größte private Krankenhaus und hat das Potenzial, seine konservativen Umsatz- und Margenprognosen zu übertreffen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
PTT (F)	11.027.332	9,34
CP ALL (F)	9.563.075	8,10
Advanced Info Service (F)	8.919.454	7,56
Bangkok Dusit Medical Services (F)	7.671.171	6,50
Gulf Development (F)	6.021.228	5,10
Delta Electronics (TH) (F)	5.810.146	4,92
Central Pattana (F)	5.270.756	4,46
PTT Exploration & Production (F)	4.278.342	3,62
Thai Beverage	3.869.290	3,28
Kasikornbank (F)	3.570.894	3,02

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Energie	16,35
Basiskonsumgüter	13,37
Gesundheitswesen	13,03
Kommunikationsdienstleister	10,08
Industrie	8,85
Nicht-Basiskonsumgüter	8,48
IT	8,04
Finanzunternehmen	7,54
Versorgungsunternehmen	6,48
Immobilien	4,46
Rohstoffe	2,61

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-2,3%	-2,4%	-13,1%	-5,9%	-2,8%	388,3%	135,0%	4,7%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-2,3%	-2,4%	-13,2%	-5,9%	-2,8%	-20,1%	-17,3%	-2,2%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5%	-2,4%	-9,3%	-5,9%	-1,9%	3,4%	-0,9%	0,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-1,5%	-2,4%	-9,3%	-5,9%	-1,9%	107,9%	82,9%	4,4%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.2001 Bangkok SET (Price index); Bis 29.02.2008 Bangkok SET; Bis 13.07.2022 Bangkok SET Capped; danach Solactive GBS Thailand Investable Universe Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

UK Special Situations Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 93 Mio. GBP

Kurzbericht des Managers

Aktien aus dem Vereinigten Königreich erzielten 2024 eine starke Wertentwicklung und setzten ihren Aufstieg auch 2025 fort, da sie Phasen der Volatilität überwanden, während sie weiterhin empfindlich auf Inflation, Zinsdynamik und handelspolitische Entwicklungen reagieren. Zu Beginn des Berichtszeitraums signalisierten die Zentralbanken, dass sich die Zinsen ihrem Höhepunkt nähern, und die Inflation im Vereinigten Königreich näherte sich allmählich dem 2 %-Ziel der BoE, was den FTSE All-Share im Mai 2024 zu Rekordhöhen trieb. Im Juli senkte die BoE ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 5.0 % – die erste Zinssenkung seit über vier Jahren. Das Vertrauen der Märkte wurde jedoch durch die Sorge um eine mögliche Rezession in den USA und die Auflösung von Yen-Carry-Trades nach der unerwarteten Anhebung des Zinssatzes durch die BoJ erschüttert. Auch innenpolitische Herausforderungen wie die Verlangsamung der Wirtschaftstätigkeit trugen zur Unsicherheit bei. Diese Befürchtungen erwiesen sich jedoch als kurzlebig, da die Märkte durch die akkommodierenden Botschaften der Zentralbanken und neue Konjunkturmaßnahmen in China Unterstützung fanden. Die Haushaltsankündigung vom Oktober hatte zwar nur begrenzte direkte Auswirkungen auf Aktien, beeinflusste jedoch den Markt für Staatsanleihen im Vereinigten Königreich, als Pläne für eine zusätzliche Kreditaufnahme bekannt gegeben wurden. Unterdessen setzte die BoE ihren Lockerungszyklus mit weiteren Senkungen um jeweils 25 Basispunkte im November bzw. Februar fort. Das Jahr 2025 begann stark, da die Märkte im Vereinigten Königreich positiv auf den deutlichen Wahlsieg von Donald Trump reagierten. Die Anleger suchten nach Diversifizierungsmöglichkeiten abseits von US-Technologiewerten, die durch den Aufstieg des chinesischen Start-ups DeepSeek mit seinem effizienten KI-Modell in Mitleidenschaft gezogen worden waren, was die hohen Bewertungen im Technologiebereich in den Vordergrund rückte. Aktien aus dem Vereinigten Königreich sind nach wie vor mit einem erheblichen Bewertungsabschlag behaftet, was der Marktstärke zugute kommt. Der April war ein weiterer außergewöhnlicher Monat, der von erhöhter Marktvolatilität infolge der Ankündigung reziproker Einfuhrzölle durch die USA gekennzeichnet war. Während das Vereinigte Königreich nur mit einem Basiszoll von 10 % auf seine Exporte in die USA belegt wurde, blieb es frei von den zusätzlichen Strafzöllen, was als konstruktives Ergebnis angesehen wurde.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtsjahr eine positive Rendite und erzielte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Zur Wertentwicklung trug auch die Titelauswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Gesundheit. Die Untergewichtung des Technologiesektors und die Titelauswahl im Industriesektor bremsten jedoch die relative Wertentwicklung. Die Position in der Tabakgruppe Imperial Brands gewann, nachdem das Unternehmen seine Jahresergebnisse veröffentlicht hatte, aus denen hervorging, dass der Umsatz mit Produkten der nächsten Generation wie Vapes und erhitztem Tabak stark anstieg. Das Unternehmen sagte, es erwarte ein starkes Geschäftsjahr 2025 aufgrund des anhaltenden Umsatzwachstums bei den Tabakalternativen. Das untergewichtete Engagement im Gesundheitskonzern AstraZeneca und das fehlende Engagement im Energiekonzern BP trugen ebenfalls zur relativen Wertentwicklung bei. Auf der Negativseite war John Wood der größte Verlierer. Das Unternehmen hielt seine Erwartungen für den Gewinn und die Nettoverschuldung für das Gesamtjahr aufrecht, wies aber darauf hin, dass eine unabhängige Prüfung der Konzernabschlüsse im Gange sei.

Trotz ihrer verbesserten Wertentwicklung in den letzten Jahren sind UK-Aktien im Vergleich zu anderen Märkten immer noch günstig und auf absoluter Basis angemessen. Wir sind der Ansicht, dass die Kombination aus attraktiven Bewertungen und der stark divergierenden Wertentwicklung zwischen den verschiedenen Teilen des Marktes auf Sicht von drei bis fünf Jahren gute Chancen für attraktive Renditen aus britischen Aktien bietet. Obwohl der britische Markt bei inländischen Anlegern nach wie vor wenig beliebt ist, werden seine attraktiven Bewertungen von anderen Marktteilnehmern wie ausländischen Unternehmen und Private-Equity-Firmen, die zu den größten Bietern auf dem britischen Markt gehören, erkannt. Der starke Anstieg der M&A-Tätigkeit, die nach wie vor ein wichtiges Merkmal des Teilfonds ist, unterstreicht ihr Interesse am UK-Markt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
Imperial Brands	3.444.263	3,71
DCC (UK)	3.290.232	3,54
NatWest Group	3.237.184	3,49
British American Tobacco (UK)	3.125.453	3,37
National Grid	2.908.321	3,13
Direct Line Insurance Group	2.898.155	3,12
Standard Chartered (UK)	2.698.630	2,91
Keller Group	2.544.782	2,74
Reckitt Benckiser Group	2.225.915	2,40
Aviva	2.091.040	2,25

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	22,08
Industrie	19,51
Basiskonsumgüter	11,87
Offener Fonds	7,90
Nicht-Basiskonsumgüter	5,98
Gesundheitswesen	5,88
Rohstoffe	5,60
Versorgungsunternehmen	5,12
Kommunikationsdienstleister	1,72
Energie	1,66
Immobilien	1,53
IT	0.23

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	11,8%	7,5%	-	-	-	48,1%	44,2%	9,7%
A-ACC-Anteile (GBP)	18.08.2021	18.08.2021	11,8%	7,5%	-	-	-	23,4%	27,5%	5,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.09.2019	11.09.2019	12,2%	7,9%	91,8%	71,3%	13,9%	43,3%	44,9%	6,6%
I-Anteile (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	13,0%	7,5%	98,3%	67,9%	14,7%	45,0%	41,5%	5,6%
W-Anteile (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	12,8%	7,5%	97,3%	67,9%	14,6%	42,2%	40,9%	5,5%
Y-ACC-Anteile (GBP)	25.08.2021	25.08.2021	12,8%	7,5%	-	-	-	26,1%	27,3%	6,5%

*Vergleichsindex: FTSE All Share (Total Return) Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Water & Waste Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 980 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzwerte, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das Engagement in den Sektoren Industrie und Informationstechnologie beeinträchtigte die Wertentwicklung, vor allem aufgrund der Schwäche ausgewählter Positionen wie Entegris Inc und Horiba Ltd im Bereich Informationstechnologie. Die Allokation in den Sektoren Versorger und Gesundheitswesen leistete jedoch einen positiven Beitrag, wobei Aktien wie Severn Trent PLC und Veolia Environment SA im Versorgungssektor besonders für Gewinne sorgten. Auf Länderebene beeinträchtigten mehrere US-Industrieholdings die Wertentwicklung, darunter Tetra Tech Inc New und Advanced Drain Systems.

Die Manager streben einen hochreinen thematischen Teilfonds an, der langfristigen Kapitalzuwachs durch Investitionen in globale Aktien mit nachhaltigen Wasser- und Abfallpraktiken über die gesamte Wasser- und Abfallwertschöpfungskette hinweg erzielen soll. Der Teilfonds ist aufgrund einer Bottom-up-Aktienauswahl in den Sektoren Wasser und Abfall neutral, aber mit einer leichten Tendenz zu Positionen im Bereich Wasser aufgestellt. Die langfristigen Megatrends Urbanisierung, Bevölkerungswachstum, steigender Verbrauch, alternde Infrastruktur, Klimawandel und verantwortungsvoller Ressourcenverbrauch werden die Wasser- und Abfallwirtschaft vorantreiben. Unterstützende Bestimmungen und über den Erwartungen liegende Investitionen in die Infrastruktur fördern diese Megatrends. Unternehmen, die in den Wertschöpfungsketten dieser Kernthemen engagiert sind, dürften über den Marktzyklus hinweg überdurchschnittliche Renditen erzielen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Severn Trent	54.442.448	5,56
Veolia Environnement (FR)	41.883.668	4,28
Xylem (NY)	35.891.535	3,66
Clean Harbors	35.690.941	3,64
Smurfit Westrock	34.556.752	3,53
Crown Holdings	32.610.318	3,33
Tetra Tech	32.605.853	3,33
Waste Connections (US)	30.283.779	3,09
Pentair	29.459.368	3,01
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	29.227.456	2,98

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	55,97
UK	12,03
Japan	7,81
France	4,28
Ireland	4,22
Canada	3,09
Brazil	2,98
Italy	2,13
Netherlands	2,10
United Arab Emirates	1,90
Denmark	1,68
Germany	1.27

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-4,0%	11,8%	36,1%	84,8%	6,4%	35,5%	86,0%	4,8%
A-Anteile (EUR)	12.06.2019	12.06.2019	-9,5%	5,2%	31,2%	78,0%	5,6%	22,8%	78,4%	3,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-9,6%	5,2%	31,1%	78,0%	5,6%	36,7%	87,7%	4,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	-6,4%	8,8%	50,3%	104,9%	8,5%	53,8%	118,5%	7,4%
A-ACC-Anteile (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	-9,9%	4,7%	37,8%	87,5%	6,6%	48,6%	116,0%	7,0%
A-ACC-Anteile (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	-15,6%	-1,7%	34,5%	82,5%	6,1%	26,8%	84,2%	4,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	-5,8%	5,2%	22,4%	78,0%	4,1%	16,7%	87,7%	2,4%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	-3,5%	4,0%	38,9%	67,9%	6,8%	10,1%	54,5%	1,9%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	10.02.2021	10.02.2021	-5,9%	7,1%	-	-	-	-6,0%	29,8%	-1,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-10,5%	5,2%	-	-	-	0,6%	16,8%	0,4%
D-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	-10,0%	5,2%	27,9%	78,0%	5,0%	18,3%	77,0%	2,9%
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	26.06.2019	26.06.2019	-6,4%	5,2%	19,1%	78,0%	3,6%	3,1%	77,0%	0,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	-10,2%	5,2%	26,3%	78,0%	4,8%	30,7%	88,8%	4,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	-6,6%	5,2%	17,8%	78,0%	3,3%	12,7%	88,8%	1,9%
I-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-3,0%	11,8%	43,2%	84,8%	7,4%	44,6%	86,0%	5,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-8,6%	5,2%	37,9%	78,0%	6,6%	45,9%	87,7%	6,0%
I-ACC-Anteile (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	-9,0%	4,7%	43,8%	87,5%	7,5%	56,3%	116,0%	7,9%
I-ACC-Anteile (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	-14,7%	-1,7%	41,5%	82,5%	7,2%	34,4%	84,2%	5,2%
RY-ACC-Anteile (USD)	14.10.2020	14.10.2020	-2,9%	11,8%	-	-	-	15,3%	52,8%	3,2%
RY-ACC-Anteile (CHF)	14.10.2020	14.10.2020	-12,9%	0,2%	-	-	-	4,1%	37,7%	0,9%
RY-ACC-Anteile (EUR)	14.10.2020	14.10.2020	-8,5%	5,2%	-	-	-	19,5%	58,1%	4,0%
W-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-9,1%	4,8%	34,2%	74,5%	6,1%	41,0%	82,9%	5,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	-9,2%	4,8%	34,2%	74,5%	6,1%	40,9%	82,9%	5,4%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	-7,9%	5,2%	-	-	-	29,8%	67,0%	6,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	-3,2%	11,8%	42,0%	84,8%	7,3%	43,1%	86,0%	5,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	-8,8%	5,2%	36,9%	78,0%	6,5%	44,4%	87,7%	5,8%
Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	-7,2%	0,2%	21,3%	57,3%	3,9%	17,8%	56,4%	2,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	-4,9%	5,2%	28,1%	78,0%	5,1%	23,6%	87,7%	3,3%

*Vergleichsindex: MSCI All Country World (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

World Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 5,397 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die Aktien der Industrieländer legten im 12-Monats-Zeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Der Sektor Informationstechnologie schmälerte die Rendite deutlich, wobei die Underperformance vor allem auf die Untergewichtung von Apple und Nvidia zurückzuführen ist. Auch das untergewichtete Engagement in Meta Platforms belastete die relative Wertentwicklung. Auf der positiven Seite trug der Energiesektor zur Wertentwicklung des Teilfonds bei, wobei Cheniere Energy dank solider Kapitalgewinne, die durch langfristige Verträge gestützt wurden, erhebliche Gewinne erzielte. Der Finanzsektor wirkte ebenfalls wertsteigernd, wobei Deutsche Börse starke Renditen erzielte und von der verbesserten Stimmung im Hinblick auf die deutschen Wirtschaftsaussichten profitierte.

Die Portfoliomanager suchen nach Unternehmen, die das Potenzial für einen absoluten Anstieg des Aktienkurses besitzen und über eine Veränderung oder einen Katalysator zur Realisierung dieses Anstiegs verfügen. Auf Sektorebene ist der Teilfonds in Nicht-Basiskonsumgütern übergewichtet und investiert in Unternehmen, die über eine starke Marke mit einem nachweislichen Schutzwall verfügen, der sich in ihrer Überlegenheit bei Preissetzungsmacht, Innovation und geistigem Eigentum widerspiegelt. Das Engagement im Finanzsektor setzt sich aus einer Kombination von qualitativ hochwertigen Bankunternehmen mit soliden Bilanzen aus den USA und Europa, hoher Bonität und umsichtigen Zeichnungspraktiken sowie Versicherern mit solider Preissetzungsmacht, Börsenbetreibern und Anbietern von Zahlungsdienstleistungen zusammen. Der Teilfonds hat auch eine übergewichtete Position im Gesundheitssektor. Die Bewertungen im gesamten Sektor werden durch das unsichere politische Umfeld beeinträchtigt und bieten eine Gelegenheit, sich in innovativen Unternehmen mit hervorragenden Produkten und Pipelines zu engagieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	306.791.520	5,68
Amazon.com	199.627.380	3,70
Alphabet (A)	184.733.500	3,42
JPMorgan Chase	159.093.704	2,95
Meta Platforms (A)	138.360.320	2,56
Mastercard	110.751.250	2,05
Sony Group	100.491.339	1,86
AstraZeneca (GB)	99.473.678	1,84
KBC Group	98.977.841	1,83
SSE	96.728.798	1,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	59,54
UK	8,23
Japan	7,45
Netherlands	4,27
Ireland	3,26
Germany	2,90
France	2,46
Switzerland	2,46
Belgium	1,83
Hong Kong SAR China	1,80
Uruguay	1,35
Canada	1.06

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	6,4%	12,2%	65,7%	92,1%	10,6%	122,5%	153,8%	7,7%
A-Anteile (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	0,2%	5,5%	59,7%	85,1%	9,8%	676,5%	800,1%	7,4%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	-0,7%	4,5%	46,9%	70,8%	8,0%	64,5%	97,7%	7,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	0,2%	5,5%	59,7%	85,1%	9,8%	99,3%	137,9%	7,3%
A-ACC-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	5,5%	11,2%	65,8%	92,1%	10,6%	145,9%	175,3%	8,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	3,6%	9,2%	82,9%	113,0%	12,8%	96,4%	129,7%	11,9%
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	1,9%	7,4%	53,5%	78,2%	8,9%	93,7%	133,0%	7,0%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.05.2016	05.05.2016	3,9%	10,2%	77,1%	104,1%	12,1%	127,2%	164,1%	9,6%
A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	28.03.2018	28.03.2018	-0,3%	5,1%	48,7%	67,4%	8,3%	48,7%	74,6%	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	08.03.2023	08.03.2023	4,5%	5,5%	-	-	-	22,1%	28,7%	9,7%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-0,8%	5,5%	-	-	-	9,6%	17,3%	6,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-0,6%	5,5%	53,8%	85,1%	9,0%	123,7%	243,0%	3,3%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	7,4%	12,2%	74,3%	92,1%	11,7%	130,9%	153,5%	9,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	1,1%	5,5%	67,8%	85,1%	10,9%	114,0%	135,5%	8,4%
I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	1,1%	5,1%	-	-	-	4,9%	8,6%	3,9%
RA-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	6,8%	12,2%	-	-	-	9,1%	21,0%	2,6%
RY-ACC-Anteile (EUR)	22.04.2020	22.04.2020	1,2%	5,5%	67,9%	85,1%	10,9%	73,4%	90,9%	11,6%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	1,0%	5,5%	66,6%	85,1%	10,7%	240,3%	250,9%	11,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	7,3%	12,2%	73,0%	92,1%	11,6%	143,4%	153,8%	8,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	1,0%	5,5%	66,6%	85,1%	10,7%	252,1%	268,8%	7,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.11.2017	22.11.2017	3,9%	9,1%	64,9%	80,5%	10,5%	63,4%	82,9%	6,8%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.1997 der FTSE World, bis 13.06.2014 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60 % der MSCI World (netto) und zu 40 % der MSCI Europe ex-UK (netto) einfließen, danach der MSCI World (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI World (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: MSCI World (Net) abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI World (Net) abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Pacific Dividend Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 326 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Gestützt durch die chinesischen Konjunkturmaßnahmen zur Stärkung der Binnennachfrage und der wirtschaftlichen Erholung legten Aktien im asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) weiter zu. Chinesische Internet- und Technologiewerte verzeichneten ein deutliches Wachstum, was vor allem auf den Optimismus um das KI-Startup DeepSeek zurückzuführen ist, der dazu beitrug, die Sorgen um den chinesischen Immobiliensektor zu verringern. Der taiwanesische IT-Markt blieb robust mit anhaltender Nachfrage nach KI-bezogenen Speicherchips. Das starke Wirtschaftswachstum Indiens unterstützte die Wertentwicklung der inländischen Aktien und das Vertrauen der Anleger, während australische Aktien von soliden Erträgen der Unternehmen und stabilen Rohstoffpreisen profitierten. Trotz der zollbedingten Volatilität aufgrund der Handelsspannungen zwischen den USA und China trugen die Verhandlungen gegen Ende des Berichtszeitraums dazu bei, einige Bedenken zu zerstreuen.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Samsung Electronics schmälerte die Renditen erheblich, da seine High-Bandwidth-Memory-Chips (HBM) die Teststandards von Nvidia nicht erfüllten. Das führte zu Befürchtungen, dass das Unternehmen gegenüber wichtigen Wettbewerbern an Boden verlieren könnte. Unterdessen spiegelte die schwache Wertentwicklung von Treasury Wine Estates potenzielle Herausforderungen im Premium-Weinsegment des Unternehmens wider, darunter eine gedämpfte Verbraucherstimmung in den wichtigsten Märkten wie Amerika, sowie allgemeiner struktureller Gegenwind im Alkoholsektor. Das fehlende Engagement in chinesischen Internetunternehmen wie Tencent und Alibaba, die keine Dividendenrendite abwerfen, wirkte sich positiv aus, da deren Anteile im Berichtszeitraum fielen. Auf der anderen Seite trugen Evolution Mining und Singapore Exchange (SGX) wesentlich dazu bei. Die Entwicklung folgte der Stärke des Goldpreises. Unterdessen gewann die SGX im Einklang mit der Stärke des inländischen Aktienmarktes und den Plänen Singapurs, seinen Aktienmarkt im Jahr 2024 wiederzubeleben.

Der Fondsmanager sucht nach Unternehmen, die über eine solide Geschäftsgrundlage und eine glaubwürdige Politik der Kapitalallokation verfügen und den Anlegern steigende Renditen und Ausschüttungen bieten sollten. Er bevorzugt Unternehmen mit nachhaltigen Ausschüttungen, die durch solide Bilanzen und vorhersehbare Cashflows gestützt werden. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company ist eine wichtige Position des Teilfonds, da das Unternehmen mit seiner Spitzentechnologie nach wie vor zu den Spitzenreitern gehört. Es verfügt über einen starken Geschäftsgraben und eine lange Wachstumsperspektive durch neue Anträge für Geräte der fünften Generation (5G), KI, autonomes Fahren und das Internet der Dinge. Samsung Electronics ist ein weltweit führender Hersteller von Speicherchips, Mobiltelefonen, Bildschirmen und Unterhaltungselektronikprodukten. Das Unternehmen ist Marktführer auf dem Speichermarkt, der sich stark konsolidiert hat, was zu einer geringeren Zyklizität und höheren Renditen über den Zyklus hinweg führt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Samsung Electronics	15.006.338	4,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.527.139	4,15
Evolution Mining	12.292.694	3,77
AIA Group	11.865.845	3,64
Embassy Office Parks REIT	11.780.243	3,62
HKT Trust and HKT (Stapled)	10.996.557	3,37
Singapore Exchange	9.768.113	3,00
Samsung Fire & Marine Insurance	9.551.825	2,93
ALS	9.146.932	2,81
DFI Retail Group Holdings	8.938.841	2,74

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Australia	18,08
Hong Kong SAR China	15,47
China	15,30
Korea	13,44
Taiwan Area	10,34
Singapore	8,46
India	6,81
Thailand	2,74
Ireland	2,61
Indonesia	1,80
Finland	1,49
UK	1.47

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	16.12.2004	16.12.2004	7,1%	10,9%	51,5%	39,2%	8,7%	293,2%	323,7%	6,9%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	6,8%	10,9%	56,9%	41,2%	9,4%	105,4%	88,5%	6,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.07.2023	12.07.2023	7,0%	10,9%	-	-	-	11,1%	17,0%	6,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	28.02.2024	28.02.2024	6,1%	9,9%	-	-	-	9,1%	13,6%	7,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.07.2023	12.07.2023	4,8%	6,2%	-	-	-	7,3%	14,8%	4,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.01.2013	24.01.2013	7,0%	10,9%	51,6%	39,2%	8,7%	93,7%	74,2%	5,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	6,2%	9,9%	51,7%	39,2%	8,7%	83,3%	69,3%	5,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	5,0%	6,2%	-	-	-	7,3%	15,5%	3,3%
B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	25.01.2023	25.01.2023	6,0%	10,9%	-	-	-	3,6%	12,0%	1,6%
RA-ACC-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	7,5%	10,9%	-	-	-	13,5%	19,1%	10,5%
RA-MINCOME-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	7,5%	10,9%	-	-	-	13,5%	19,1%	10,5%
RY-ACC-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	8,2%	10,9%	-	-	-	14,4%	19,1%	11,2%
RY-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	1,8%	4,3%	-	-	-	8,8%	14,1%	6,7%
RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	5,9%	4,3%	-	-	-	11,5%	14,2%	9,0%
RY-QINCOME-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	8,2%	10,9%	-	-	-	14,3%	19,1%	11,2%
RY-QINCOME-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	1,8%	4,3%	-	-	-	8,8%	14,1%	6,7%
RY-QINCOME-Anteile (GBP)	10.01.2024	10.01.2024	1,5%	3,9%	-	-	-	7,5%	12,8%	5,7%
Y-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	8,0%	10,9%	58,2%	39,2%	9,6%	109,2%	87,4%	8,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	8,0%	10,9%	58,1%	39,2%	9,6%	108,9%	83,8%	7,9%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index (Gross).
Vergleichsindex: MSCI AC Asia ex-Japan (Gross) abgesichert gegen AUD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Dividend Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 948 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die Wahl von Präsident Trump und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt sorgten für Gegenwind, der jedoch durch eine moderatere Inflation, sich verbessernde Wirtschaftsindikatoren, die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen und die Rückkehr Europas in die Gunst der USA weitgehend ausgeglichen wurde. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen wurde durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Importe gedämpft, was die Aktien Anfang 2025 kurzzeitig belastete. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung eines kostengünstigen KI-Modells durch das chinesische Unternehmen DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte. Das zweite Quartal 2025 begann zwar mit einem Rückschlag aufgrund der neu angekündigten US-Handelszölle und Gegenmaßnahmen, doch wurden die Verluste schnell wieder aufgeholt, da man auf Verhandlungen und eine 90-tägige Pause bei der Umsetzung der Zölle hoffte. Trotz der anhaltenden Ungewissheit trugen ein unerwartet starkes BIP-Wachstum in der Eurozone und eine Umschichtung in inländisch ausgerichtete Unternehmen — die als weniger anfällig für Außenhandelsrisiken angesehen werden — dazu bei, dass der Markt insgesamt Zuwächse verzeichnete.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Finanzwerte und der Gesundheitssektor trugen am meisten zur Wertentwicklung bei, wobei Aktien wie Novo-Nordisk AS und 3i Group einen erheblichen Wertzuwachs erzielten. Umgekehrt schmälerten die Sektoren Kommunikationsdienste und Industriewerte die Renditen, die durch Positionen wie Bunzl beeinträchtigt wurde. Die Übergewichtung des Finanzsektors und die Auswahl von Aktien aus dem Gesundheitssektor erwiesen sich als lohnend. Andernorts leistete das fehlende Engagement in Novo-Nordisk AS und ASML Holding NV einen positiven Beitrag, während der Verzicht auf den Anteilsbestand an HSBC Holdings PLC und SAP SE die relative Rendite schmälerte. Auf Länderebene leisteten ausgewählte Positionen im Vereinigten Königreich einen positiven Beitrag, während das Engagement in Frankreich die Wertentwicklung beeinträchtigte.

Der Teilfonds ist defensiv ausgerichtet. Übergewichtet sind vor allem die Sektoren Finanzwerte, Industriewerte und Basiskonsumgüter, während die größte Untergewichtung auf den Gesundheitssektor entfällt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Ferrovial	41.604.426	4,39
Industria de Diseno Textil	35.524.857	3,75
3i Group	35.328.615	3,73
Koninklijke Ahold Delhaize	31.139.561	3,28
TotalEnergies	29.326.193	3,09
Unilever	29.008.235	3,06
RELX (NL)	27.616.205	2,91
UniCredit	27.497.808	2,90
Kone (B)	25.368.772	2,68
Coca-Cola European Partners (US)	25.273.908	2,67

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	28,87
France	12,38
Netherlands	9,66
Ireland	8,09
Spain	7,49
Finland	7,45
Germany	6,07
Switzerland	5,59
Italy	4,33
Sweden	3,66
Belgium	2,50
Greece	1.87

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	15,6%	6,9%	80,6%	76,1%	12,5%	180,4%	184,1%	7,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	15,6%	6,9%	80,6%	76,1%	12,5%	179,2%	184,1%	7,3%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	15,7%	6,7%	80,3%	76,3%	12,5%	131,9%	132,4%	7,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	15,6%	6,9%	80,5%	76,1%	12,5%	89,1%	90,9%	7,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	11.09.2024	11.09.2024	-	-	-	-	-	5,5%	9,6%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	15,5%	6,9%	80,5%	76,1%	12,5%	152,3%	158,8%	7,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	16.10.2014	16.10.2014	16,0%	6,7%	86,8%	83,5%	13,3%	140,1%	149,2%	8,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	16,8%	7,6%	92,7%	88,9%	14,0%	150,2%	150,0%	8,4%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	15,5%	6,9%	80,6%	76,1%	12,5%	153,2%	158,8%	7,8%
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	10.07.2024	10.07.2024	-	-	-	-	-	7,5%	-4,0%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	14,4%	6,9%	-	-	-	27,0%	20,9%	17,8%
B1-MDIST-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	14,5%	6,9%	-	-	-	21,3%	16,8%	14,8%
D-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	15,0%	6,9%	-	-	-	31,6%	21,1%	13,4%
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	15,0%	6,9%	-	-	-	31,6%	21,1%	13,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	16,7%	6,9%	90,2%	76,1%	13,7%	85,7%	68,6%	8,2%
I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	27.03.2024	27.03.2024	16,7%	6,9%	-	-	-	16,6%	6,2%	15,0%
W-Anteile (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	16,1%	6,6%	84,7%	72,6%	13,1%	79,6%	65,8%	9,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	16,5%	6,9%	88,4%	76,1%	13,5%	214,1%	184,1%	8,2%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	16,6%	6,9%	88,5%	76,1%	13,5%	97,2%	83,3%	6,8%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI Europe Index (Net) abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI Europe Index (Net) abgesichert gegen HKD.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe Index (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Dividend Plus Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 9 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die europäischen Aktienmärkte erzielten im 12-Monats-Zeitraum positive Renditen. Bis Ende 2024 sorgten die politische Unsicherheit in Frankreich und Deutschland, die US-Präsidentschaftswahlen und die anhaltenden geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit dem Ukraine-Russland-Konflikt für Gegenwind. Im Gegensatz dazu unterstützten die nachlassende Inflation, die sich verbessernden Wirtschaftsindikatoren, die Widerstandsfähigkeit der Unternehmen und die Tatsache, dass Europa gegenüber den USA wieder in der Gunst steht, die europäischen Aktienmärkte. Als Reaktion auf die nachlassende Inflation und das gedämpfte Wachstum senkte die EZB ihre Leitzinsen im Juni um 25 Basispunkte — die erste Senkung seit 2019 — und ließ im Laufe des zwölfmonatigen Berichtszeitraums sechs weitere Senkungen folgen. Diese politischen Maßnahmen haben die Marktstimmung gestützt. Zu Beginn des Jahres wurde der anfängliche Optimismus nach den US-Wahlen durch erneute Zolldrohungen gegen EU-Einfuhren gedämpft. Die Volatilität wurde auch durch die Besorgnis über die Bewertungen von Technologien nach der Auflegung eines kostengünstigen KI-Modells durch das chinesische Unternehmen DeepSeek angeheizt. Dennoch stützten robuste Erträge, ein relativ geringes Engagement im Technologiesektor, der Optimismus in Bezug auf die Konfliktlösung in der Ukraine und höhere Verteidigungsausgaben die Märkte. Das zweite Quartal begann mit einem Rückschlag aufgrund der neu angekündigten US-Handelszölle und Gegenmaßnahmen. In der Hoffnung auf Verhandlungen und eine 90-tägige Pause bei der Umsetzung der Zölle wurden die Verluste jedoch schnell wieder aufgeholt. Trotz der anhaltenden Ungewissheit trugen ein unerwartet starkes BIP-Wachstum in der Eurozone und eine Umschichtung in inländisch ausgerichtete Unternehmen — die als weniger anfällig für Außenhandelsrisiken angesehen werden — dazu bei, dass der Markt insgesamt Zuwächse verzeichnete.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Übergewichtung im Finanzsektor und die Untergewichtung sowie die starke Aktienauswahl im Gesundheitssektor erwiesen sich als lohnend, wobei Aktien wie Novo-Nordisk AS und 3i Group einen erheblichen Wertzuwachs erzielten. Umgekehrt schmälerten die Sektoren Kommunikationsdienste und Industriewerte die Renditen, die durch Positionen wie Bunzl beeinträchtigt wurde. Andernorts leistete das fehlende Engagement in Novo-Nordisk AS und ASML Holding NV einen positiven Beitrag, während der Verzicht auf den Anteilsbestand an HSBC Holdings PLC und SAP SE die relative Rendite schmälerte.

Das Gesamtengagement des Teilfonds ist diversifiziert, aber relativ defensiv. Der Teilfonds ist vor allem in den Sektoren Finanzdienstleistungen und Kommunikationsdienste übergewichtet, während die größte Untergewichtung im Gesundheitssektor besteht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Ferrovial	452.684	4,81
3i Group	413.803	4,39
RELX (NL)	401.256	4,26
Industria de Diseno Textil	390.344	4,14
Unilever	377.775	4,01
UniCredit	314.893	3,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	288.166	3,06
Elisa (A)	285.270	3,03
Deutsche Boerse	267.341	2,84
Allianz	265.065	2,81

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	24,03
Ireland	12,92
France	10,30
Germany	8,71
Finland	8,22
Netherlands	6,94
Switzerland	6,67
Spain	6,10
Italy	4,81
Sweden	3,21
Belgium	2,31
Greece	1.92

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	**Auflegungs-Datum**	**Wertentwicklung von**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Index* kumulativ**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Index* kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**
A-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	16,8%	6,9%	-	-	49,5%	45,1%	9,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	16,8%	6,9%	-	-	49,6%	45,1%	9,9%
A-GDIST-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	16,8%	6,9%	-	-	49,6%	45,1%	9,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	20.01.2021	20.01.2021	17,4%	6,6%	-	-	48,9%	39,1%	9,8%
W-GDIST-Anteile (GBP)	12.05.2021	12.05.2021	17,3%	6,6%	-	-	44,2%	33,8%	9,7%
Y-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	17,8%	6,9%	-	-	55,2%	45,1%	10,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	17,8%	6,9%	-	-	55,1%	45,1%	10,8%
Y-GDIST-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	17,8%	6,9%	-	-	55,2%	45,1%	10,8%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Dividend Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 15,573 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Im Hinblick auf die Kursentwicklung der Sektoren trugen Finanzwerte und das Gesundheitswesen am meisten zur Rendite bei. Im Finanzsektor erzielten die Deutsche Börse und die Münchener Rück deutliche Gewinne. Die Wertentwicklung von Kommunikationsdiensten und Informationstechnologie hingegen wurde durch das fehlende Engagement in NVIDIA und Apple beeinträchtigt, da diese beiden Aktien von der KI-Dynamik profitierten. Aufgrund unserer Bewertungsdisziplin und der geringen oder fehlenden Ausschüttungen dieser Unternehmen sind sie für unseren dividendenbasierten Total-Return-Ansatz nicht geeignet.

Das Portfolio ist weiterhin defensiv ausgerichtet. Der Teilfonds hält wichtige Titel bei Basiskonsumgütern, Versicherungen (ohne Leben), Finanzbörsen, Pharmazeutika und anderen Sektoren mit begrenzter Korrelation zum Wirtschaftswachstum. In anderen, eher zyklischen Marktsegmenten hält der Teilfonds eine Vielzahl reiferer Unternehmen aus dem Technologiebereich (insbesondere in der Halbleiter- und Metallwarenindustrie), die seine Anlagekriterien erfüllen. Industrieunternehmen sind aufgrund ihres Engagements bei langfristigen Nachfragetreibern eine attraktive Quelle für Anlageideen. Weitere große Anteilsbestände werden in den Sektoren Basiskonsumgüter, Gesundheitswesen und Versorger gehalten, da es sich hierbei um klassisch defensive Unternehmen handelt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Unilever	622.507.600	4,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	609,987.897	3,92
National Grid	491.414.156	3,16
Iberdrola	486.964.491	3,13
Deutsche Boerse	480.633.346	3,09
Vinci	471.172.607	3,03
Roche Holding	466.161.326	2,99
Legrand	462.700.299	2,97
Progressive	456.948.816	2,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing	450.569.854	2,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	23,33
UK	16,06
France	10,74
Germany	9,32
Switzerland	8,49
Spain	7,47
Finland	5,94
Netherlands	3,67
Ireland	3,22
Taiwan Area	2,89
Japan	2,67
Sweden	1.51

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.05.2012	04.05.2012	21,5%	11,8%	68,4%	84,8%	11,0%	199,8%	230,3%	8,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	14,4%	5,2%	62,3%	78,0%	10,2%	97,7%	126,2%	7,3%
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	16,6%	10,0%	81,2%	96,3%	12,6%	158,6%	175,9%	8,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	15,6%	8,9%	61,2%	73,6%	10,0%	218,1%	220,0%	9,1%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	19,4%	12,6%	107,7%	127,2%	15,7%	213,0%	233,2%	10,4%
A-GDIST-Anteile (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	14,4%	5,2%	62,3%	78,0%	10,2%	61,3%	77,0%	8,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	23.01.2014	23.01.2014	16,5%	9,7%	65,9%	77,0%	10,7%	160,2%	171,0%	8,9%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	18,4%	11,7%	84,4%	99,2%	13,0%	130,1%	156,7%	10,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	14,6%	7,0%	72,2%	83,3%	11,5%	199,8%	202,4%	10,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	21,5%	11,8%	68,5%	84,8%	11,0%	109,3%	133,8%	9,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	19,0%	9,5%	-	-	-	23,8%	15,3%	6,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	21,5%	11,8%	68,4%	84,8%	11,0%	212,2%	239,2%	9,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	14,4%	5,2%	62,3%	78,0%	10,2%	260,6%	291,3%	10,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	20,4%	10,9%	68,5%	84,8%	11,0%	201,9%	235,6%	8,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	16,4%	7,1%	56,1%	71,4%	9,3%	223,4%	251,6%	9,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	17,5%	10,6%	75,4%	91,8%	11,9%	123,1%	153,4%	9,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	16,4%	9,7%	66,2%	77,0%	10,7%	168,1%	181,0%	8,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	16,5%	10,9%	71,0%	84,8%	11,3%	112,7%	133,2%	9,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	10.05.2017	10.05.2017	15,4%	8,5%	67,8%	81,3%	10,9%	90,9%	104,5%	8,4%
A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	21,6%	11,8%	68,5%	84,8%	11,0%	212,3%	239,2%	9,0%

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Net abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Net abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI AC World Net abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI AC World Net abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Net abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World Net abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Net abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: MSCI AC World Net abgesichert gegen GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Net abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: MSCI AC World Net abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen (SGD/USD): MSCI AC (Net) USD kreuzabgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Dividend Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	14,4%	5,2%	62,2%	78,0%	10,2%	260,9%	291,3%	10,2%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	20,4%	11,8%	-	-	-	23,5%	14,1%	18,8%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	20,4%	11,8%	-	-	-	23,5%	14,1%	18,8%
B1-ACC-Anteile (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	13,4%	5,2%	-	-	-	17,0%	11,6%	13,2%
B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	14,5%	8,9%	-	-	-	19,3%	15,8%	14,5%
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	13,2%	5,2%	-	-	-	18,3%	13,5%	13,8%
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	14,5%	8,9%	-	-	-	19,3%	15,8%	14,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	13,8%	5,2%	58,2%	78,0%	9,6%	91,0%	141,1%	7,4%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	15,0%	8,9%	57,0%	73,6%	9,4%	82,0%	116,0%	6,8%
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	15,0%	8,9%	57,1%	73,6%	9,5%	81,7%	116,0%	6,8%
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	13,9%	5,2%	58,3%	78,0%	9,6%	91,6%	141,1%	7,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	13,5%	5,2%	56,3%	78,0%	9,3%	146,5%	204,4%	8,4%
E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	14,7%	8,9%	55,2%	73,6%	9,2%	160,9%	203,5%	8,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	15,5%	5,2%	70,6%	78,0%	11,3%	309,7%	291,3%	11,2%
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	19,0%	10,6%	85,4%	91,8%	13,1%	153,5%	153,2%	10,0%
I-QDIST-Anteile (EUR)	24.06.2020	24.06.2020	15,5%	5,2%	-	-	-	67,1%	71,4%	11,2%
RY-Anteile (EUR)	10.08.2022	10.08.2022	15,8%	5,2%	-	-	-	32,6%	22,2%	10,9%
SR-ACC-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	16,6%	7,1%	57,6%	71,4%	9,5%	100,6%	139,0%	8,0%
SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	16,6%	7,1%	57,6%	71,4%	9,5%	100,8%	139,0%	8,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	14,9%	4,8%	66,1%	74,5%	10,7%	199,9%	211,0%	10,4%
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	14,9%	4,8%	66,1%	74,5%	10,7%	188,4%	201,6%	10,2%
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	17,9%	10,7%	77,1%	89,6%	12,1%	117,4%	122,3%	9,8%
Y-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	15,4%	5,2%	69,4%	78,0%	11,1%	78,4%	82,0%	9,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	22,6%	11,8%	75,7%	84,8%	11,9%	247,8%	239,2%	9,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	15,4%	5,2%	69,3%	78,0%	11,1%	96,0%	93,3%	9,5%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	16.03.2015	16.03.2015	13,8%	6,0%	58,7%	63,2%	9,7%	96,0%	88,8%	6,9%
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	3,7%	-0,3%	-
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	16,6%	8,9%	68,1%	73,6%	10,9%	252,0%	220,0%	10,0%
Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	24.11.2021	24.11.2021	20,9%	13,5%	-	-	-	26,6%	32,3%	7,1%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	27.09.2023	27.09.2023	22,6%	11,8%	-	-	-	38,6%	30,6%	22,8%
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	27.09.2023	27.09.2023	20,1%	9,5%	-	-	-	34,4%	26,3%	20,4%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	22,6%	11,8%	-	-	-	27,8%	16,9%	7,7%
Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	22,5%	11,8%	75,8%	84,8%	11,9%	111,4%	116,7%	9,6%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	15,3%	5,2%	69,2%	78,0%	11,1%	126,5%	137,2%	8,3%

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (netto).
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Net abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Net abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI AC World Net abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI AC World Net abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Net abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World Net abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Net abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: MSCI AC World Net abgesichert gegen GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Net abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: MSCI AC World Net abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen (SGD/USD): MSCI AC (Net) USD kreuzabgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Dividend Plus Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 705 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten die nachlassende Inflation, die Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung bei den Anlegern. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzwerte, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Aktienauswahl im Finanz- und Gesundheitssektor erwies sich als lohnend. Allerdings schmälerten sowohl die Marktpositionierung als auch die schwache Aktienauswahl in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Informationstechnologie die Erträge. Auf Aktienebene stützten Positionen in Deutsche Börse und 3i Group die Erträge. Die Anteile von Samsung Electronics und UPM Kymmene belasteten jedoch die Rendite.

Dividendenstrategien können eine Diversifizierung weg von Wachstumswerten bieten, deren Bewertungen am anfälligsten für negative Überraschungen sind. In Anbetracht der Anlagephilosophie und des Ziels des Teilfonds, sowohl eine attraktive Rendite als auch Kapitalwachstum bei relativ geringer Volatilität im Vergleich zum Index und zur Vergleichsgruppe zu erzielen, konzentrieren wir uns auf Aktien, die sichere Erträge und die Aussicht auf Dividendenwachstum bieten, während sie gleichzeitig eine geringe Volatilität der Erträge und ein stetiges Kapitalwachstum auf lange Sicht gewährleisten. Wir werden weiterhin in qualitativ hochwertige Unternehmen mit soliden Bilanzen und attraktiven Bewertungen investieren, bei denen wir ein hohes Maß an Vertrauen in die Beständigkeit der liquiden Mittel über den Zyklus hinweg haben, die eine attraktive, wachsende Dividende unterstützen können.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
3i Group	27.883.658	3,96
Ferrovial	27.108.946	3,85
Unilever	25.997.074	3,69
Industria de Diseno Textil	23.867.630	3,39
NatWest Group	18.586.373	2,64
RELX (NL)	17.984.452	2,55
Deutsche Boerse	17.737.698	2,52
Allianz	17.602.053	2,50
Reckitt Benckiser Group	17.344.929	2,46
Roche Holding	16.462.576	2,34

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	22,69
France	9,85
Ireland	9,51
Finland	7,39
Switzerland	6,15
Spain	5,30
Germany	5,02
USA	4,86
Netherlands	3,85
Sweden	3,61
Taiwan Area	3,47
Hong Kong SAR China	3.32

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	18,5%	11,8%	-	-	-	27,7%	29,5%	6,4%
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	11,5%	5,2%	48,9%	48,2%	8,3%	67,0%	98,2%	2,0%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	11,0%	4,8%	46,0%	45,3%	7,9%	96,4%	139,3%	2,8%
A-ACC-Anteile (USD)	09.06.2021	09.06.2021	18,5%	11,8%	-	-	-	25,0%	24,1%	5,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	11,6%	5,2%	49,0%	48,2%	8,3%	141,3%	189,8%	4,8%
A-ACC-Anteile (HUF)	26.10.2022	26.10.2022	15,4%	8,8%	-	-	-	31,7%	29,9%	11,6%
A-GDIST-Anteile (EUR)	26.05.2021	26.05.2021	11,5%	5,2%	-	-	-	35,1%	34,8%	7,9%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	11,3%	7,0%	-	-	-	28,2%	22,8%	8,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	18,5%	11,8%	-	-	-	26,2%	17,5%	6,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	09.02.2022	09.02.2022	17,5%	10,9%	-	-	-	24,3%	19,5%	7,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	26.06.2024	26.06.2024	-	-	-	-	-	9,4%	3,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.10.2024	09.10.2024	-	-	-	-	-	3,0%	-1,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	09.10.2024	09.10.2024	-	-	-	-	-	2,9%	-1,8%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	09.10.2024	09.10.2024	-	-	-	-	-	0,6%	-4,0%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	09.10.2024	09.10.2024	-	-	-	-	-	2,1%	-2,9%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	10.07.2024	10.07.2024	-	-	-	-	-	6,9%	-9,8%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	18,5%	11,8%	-	-	-	27,7%	29,5%	6,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	18,5%	11,8%	-	-	-	26,2%	17,5%	6,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	17,5%	10,9%	-	-	-	25,6%	25,3%	6,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	26.05.2021	26.05.2021	13,5%	7,1%	-	-	-	23,9%	23,6%	5,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	14,3%	10,6%	59,4%	63,3%	9,8%	46,3%	63,0%	6,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	12,8%	9,7%	49,3%	29,3%	8,3%	34,5%	42,5%	4,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	13,4%	9,7%	55,3%	58,7%	9,2%	42,2%	57,2%	5,7%
B-ACC-Anteile (USD)	08.11.2023	08.11.2023	17,3%	11,8%	-	-	-	29,1%	28,3%	18,9%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 FTSE Global Telecommunications Services mit 5 % Modified Capped Weighting; bis 28.09.2018 MSCI AC World Communication Services (Net); bis 16.04.2021 MSCI ACWI Infrastructure Index (Net); danach MSCI ACWI Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen HKD.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Dividend Plus Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	08.11.2023	08.11.2023	17,3%	11,8%	-	-	-	29,1%	28,3%	18,9%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	26.06.2024	26.06.2024	-	-	-	-	-	8,4%	3,7%	-
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	10.07.2024	10.07.2024	-	-	-	-	-	6,0%	-9,8%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	10,7%	5,2%	43,5%	48,2%	7,5%	0,3%	58,3%	0,0%
I-Anteile (USD)	26.05.2021	26.05.2021	19,7%	11,8%	-	-	-	31,0%	25,4%	7,1%
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	19,8%	11,8%	-	-	-	33,2%	29,5%	7,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	12,7%	5,2%	56,5%	48,2%	9,4%	39,4%	48,7%	4,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	12,1%	4,8%	52,4%	45,3%	8,8%	86,2%	104,9%	5,7%
W-GDIST-Anteile (GBP)	09.06.2021	09.06.2021	12,1%	4,8%	-	-	-	37,7%	31,2%	8,6%
Y-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	19,4%	11,8%	-	-	-	32,1%	29,5%	7,3%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	12,4%	5,2%	55,4%	48,2%	9,2%	84,2%	102,0%	5,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	19,5%	11,8%	61,0%	53,8%	10,0%	42,4%	54,6%	4,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	12,5%	5,2%	55,4%	48,2%	9,2%	161,7%	180,6%	5,8%
Y-GDIST-Anteile (EUR)	09.06.2021	09.06.2021	12,4%	5,2%	-	-	-	38,7%	33,0%	8,8%
Y-QDIST-Anteile (USD)	22.09.2021	22.09.2021	19,5%	11,8%	-	-	-	31,6%	22,1%	7,9%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 FTSE Global Telecommunications Services mit 5 % Modified Capped Weighting; bis 28.09.2018 MSCI AC World Communication Services (Net); bis 16.04.2021 MSCI ACWI Infrastructure Index (Net); danach MSCI ACWI Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen HKD.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Equity Income Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 508 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Starke Beiträge kamen aus dem Finanzsektor, vor allem von der Deutschen Börse und der Münchener Rück, die die Renditen erheblich steigerten. Darüber hinaus erwiesen sich auch die Versorgungsunternehmen als vorteilhaft, wobei Iberdrola die Wertentwicklung verbesserte. Umgekehrt hat das fehlende Engagement in IT-Aktien wie Nvidia und Apple dem relativen Wert geschadet, da beide Aktien von der KI-getriebenen Dynamik profitiert haben. Aufgrund unserer Bewertungsdisziplin und der geringen oder fehlenden Ausschüttungen dieser Unternehmen sind sie für unseren dividendenbasierten Total-Return-Ansatz nicht geeignet.

Die Gewichtung der Regionen und Sektoren ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Strategie für Titelauswahl. Das größte absolute und relative sektorale Engagement des Teilfonds besteht in Finanzwerten. Allerdings handelt es sich bei unseren Beständen in diesem Sektor in der Regel um qualitativ hochwertigere, defensive, sich langfristig ergänzende Unternehmen mit geringem Bilanzrisiko. Industrieunternehmen sind aufgrund ihres Engagements bei langfristigen Nachfragetreibern eine attraktive Quelle für Anlageideen. Unsere Positionen im IT-Sektor umfassen hauptsächlich Unternehmen, die Technologie-Hardware anbieten (z. B. TSMC, Cisco). Wir sind nicht bei den reich bewerteten 'Magnificent 7' Aktien, die wenig bis keine Ausschüttungen zahlen. Das Portfolio ist in bestimmten Marktbereichen, die nicht mit den Kriterien der Strategie vereinbar sind, entweder gar nicht oder stark untergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	23.888.526	4,70
Progressive	23.072.717	4,54
Admiral Group	22.412.322	4,41
Arthur J Gallagher	21.975.733	4,33
Unilever	21.833.227	4,30
RELX (NL)	21.754.644	4,28
Deutsche Boerse	21.606.097	4,25
Iberdrola	21.017.231	4,14
CME Group	19.299.120	3,80
Tesco	18.936.776	3,73

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	28,33
UK	23,97
Germany	8,96
France	7,46
Switzerland	6,65
Spain	5,61
Netherlands	4,95
Ireland	4,18
Japan	2,67
India	2,24
Taiwan Area	2,14
Finland	1.30

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	22,2%	11,8%	88,4%	84,8%	13,5%	134,2%	136,0%	8,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	12,9%	3,0%	-
A-ACC-Anteile (HUF)	12.03.2025	12.03.2025	-	-	-	-	-	1,0%	-2,1%	-
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	12.03.2025	12.03.2025	-	-	-	-	-	3,4%	0,5%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	12.03.2025	12.03.2025	-	-	-	-	-	3,7%	0,8%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	15,0%	5,2%	81,6%	78,0%	12,7%	178,8%	181,7%	10,0%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	15,0%	5,2%	-	-	-	70,8%	59,9%	12,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	10,4%	1,5%	-
B1-MINCOME (G) Shares (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	10,4%	1,5%	-
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	10,4%	1,5%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	26.02.2025	26.02.2025	-	-	-	-	-	-3,8%	-11,0%	-
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.02.2025	26.02.2025	-	-	-	-	-	-3,8%	-11,0%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	12,1%	3,0%	-
E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	12,0%	3,0%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	12,0%	3,0%	-
I-Anteile (USD)	10.01.2014	10.01.2014	23,4%	11,8%	98,5%	84,8%	14,7%	176,8%	157,8%	9,4%
I-ACC-Anteile (USD)	18.11.2013	18.11.2013	23,4%	11,8%	98,4%	84,8%	14,7%	179,8%	157,4%	9,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	14,1%	3,0%	-
I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.07.2024	24.07.2024	-	-	-	-	-	10,7%	0,2%	-
W-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	15,6%	4,8%	-	-	-	66,5%	54,1%	11,3%
X-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2020	15.01.2020	16,7%	4,8%	95,2%	74,5%	14,3%	77,6%	54,5%	11,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	23,3%	11,8%	96,7%	84,8%	14,5%	155,5%	136,0%	9,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	13,8%	3,0%	-
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	16,1%	5,2%	-	-	-	77,7%	59,9%	13,1%

*Vergleichsindex: Bis 14.07.2014 MSCI World High Dividend Yield Index (Net); danach MSCI AC World Net.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI ACWI Index (Net) abgesichert gegen PLN.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Equity Income ESG Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 762 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Der Finanzsektor, insbesondere Deutsche Börse und Münchener Rück, leistete einen wichtigen Beitrag zu den Erträgen. Darüber hinaus erwiesen sich auch die Industriewerte als vorteilhaft, da RELX die Wertentwicklung verbesserte. Umgekehrt hat das fehlende Engagement in Nvidia, Apple, Tesla und Broadcom dem relativen Wert geschadet, da diese Aktien von der KI-getriebenen Dynamik profitiert haben. Aufgrund unserer Bewertungsdisziplin und der geringen oder fehlenden Ausschüttungen dieser Unternehmen sind sie für unseren dividendenbasierten Total-Return-Ansatz nicht geeignet.

Der Teilfonds konzentriert sich auf nachhaltige Unternehmen mit ausgeprägten Merkmalen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Die Gewichtung der Regionen und Sektoren ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Strategie für Titelauswahl. Das größte absolute und relative sektorale Engagement des Teilfonds besteht im Finanzsektor. Allerdings handelt es sich bei unseren Beständen in diesem Sektor in der Regel um qualitativ hochwertigere, defensive, sich langfristig ergänzende Unternehmen mit geringem Bilanzrisiko. Industrieunternehmen sind aufgrund ihres Engagements bei langfristigen Nachfragetreibern eine attraktive Quelle für Anlageideen. Unsere Positionen im IT-Sektor umfassen hauptsächlich Unternehmen, die Technologie-Hardware anbieten (z. B. TSMC, Cisco). Wir halten keinen Anteilsbestand der hoch bewerteten 'Magnificent 7' Aktien, die wenig bis keine Ausschüttungen zahlen. Das Portfolio ist in bestimmten Marktbereichen, die nicht mit den Kriterien der Strategie vereinbar sind, entweder gar nicht oder stark untergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	37.317.605	4,90
Progressive	36.743.675	4,82
RELX (NL)	36.280.484	4,76
Admiral Group	34.209.191	4,49
Unilever	33.265.999	4,37
Marsh & McLennan	32.987.685	4,33
Deutsche Boerse	32.908.257	4,32
Iberdrola	31.860.592	4,18
CME Group	29.397.242	3,86
Linde	26.943.740	3,54

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	30,95
UK	20,03
Germany	9,21
France	7,58
Switzerland	6,73
Spain	5,68
Netherlands	5,66
Ireland	3,53
Japan	2,71
India	2,27
Taiwan Area	2,19
Finland	1.32

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	22.06.2017	22.06.2017	23,2%	11,8%	95,5%	84,8%	14,4%	118,2%	107,3%	10,4%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	18.08.2021	18.08.2021	19,5%	5,2%	-	-	-	25,5%	25,8%	6,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	15,0%	5,2%	80,9%	78,0%	12,6%	101,2%	103,5%	9,3%
A-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	14,5%	4,7%	90,1%	87,5%	13,7%	149,8%	153,4%	12,4%
A-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	7,4%	-1,7%	85,5%	82,5%	13,2%	124,8%	128,9%	10,9%
A-GDIST-Anteile (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	15,1%	5,2%	-	-	-	33,8%	20,3%	10,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	13,1%	3,0%	-
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	15,1%	5,2%	-	-	-	69,8%	59,9%	12,0%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	13,9%	5,2%	-	-	-	21,8%	16,8%	15,1%
B1-MDIST-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	13,9%	5,2%	-	-	-	20,1%	14,0%	14,2%
B1-MINCOME (G) Shares (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	10,8%	1,5%	-
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	10,8%	1,5%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	14,2%	5,2%	-	-	-	70,2%	71,8%	11,4%
E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	12,2%	3,0%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	12,2%	3,0%	-
I-ACC-Anteile (USD)	08.05.2024	08.05.2024	-	-	-	-	-	20,5%	8,9%	-
I-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	16,2%	5,2%	90,4%	78,0%	13,7%	117,8%	103,5%	10,4%
I-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2020	24.06.2020	15,8%	4,8%	-	-	-	73,9%	61,1%	12,1%
I-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	15,8%	4,7%	100,2%	87,5%	14,9%	170,9%	153,4%	13,5%
I-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	8,2%	-1,7%	94,9%	82,5%	14,3%	144,2%	128,9%	12,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	15,5%	4,8%	-	-	-	65,8%	54,1%	11,2%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	17,2%	5,2%	-	-	-	95,3%	67,0%	16,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	16,0%	5,2%	88,6%	78,0%	13,5%	115,0%	101,7%	11,5%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	16,1%	5,2%	-	-	-	76,5%	59,9%	12,9%

* Vergleichsindex: Bis 31.12.2019 MSCI ACWI ESG Leaders Net Index; danach MSCI AC World (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 54 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die Aktien in der Region Asien-Pazifik ohne Japan gewannen im Berichtszeitraum. Die von China angekündigten Konjunkturmaßnahmen und der Optimismus der Anleger rund um das KI-Startup DeepSeek trugen dazu bei, einige der allgemeineren wirtschaftlichen Sorgen im chinesischen Immobiliensektor zu verrechnen. Auch die Handelsspannungen zwischen den USA und China hielten die Märkte in Schach, doch die anschließenden Gespräche über die Verhandlungen trugen dazu bei, die Sorgen etwas zu lindern. Auf US-Dollar lautende asiatische Anleihen mit Investment Grade und hochverzinsliche Anleihen gewannen, was auf eine verstärkte Wirtschaftstätigkeit und eine unterstützende Regierungspolitik zurückzuführen ist, die die Kreditaussichten verbessert haben.

Der Teilfonds erzielte entsprechend dem Anlageziel eine positive Rendite und attraktive Erträge. Die Kernallokation in asiatischen Dividenden- und defensiven Aktien unterstützte die Wertentwicklung bei starkem Vertrauen der Anleger. Taktische Positionen in taiwanesischen Aktien brachten einen erheblichen Wertzuwachs, angetrieben durch die anhaltende Nachfrage nach KI-bezogenen Speicherchips. Positionen in Aktien aus den USA und Singapur waren ebenfalls hilfreich. Die Allokation zu asiatischen Investment Grade-Anleihen und hochverzinsliche Anleihen profitierte von der positiven Stimmung im Zusammenhang mit den angekündigten Maßnahmen der chinesischen Politik zur Ankurbelung der Wirtschaft. Bei den Alternativen wirkte Gold als Rückenwind.

Handelsschocks stellen ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum dar und werden die Volatilität hoch halten, was einen vorsichtigen Ausblick für die asiatischen Märkte rechtfertigt. Die Manager haben das Aktienrisiko im Laufe des Jahres aktiv gemanagt und sind angesichts der erhöhten Marktvolatilität kurzfristig von einer risikofreudigen zu einer vorsichtigen Haltung übergegangen. Die US-Verkaufsoptionen wurden hinzugefügt, um dem Teilfonds einen Schutz vor Kursverlusten zu bieten. Sie haben taktisch in Bereiche investiert, von denen sie überzeugt sind, wie z. B. indische, japanische Mid-Cap-Unternehmen und Banken sowie asiatische IT-Aktien, während sie Bestände in taiwanesischen Aktien veräußerten. Die Manager haben die Duration von Vermögenswerten deutlich erhöht, insbesondere von US-Staatsanleihen, australischen und neuseeländischen Staatsanleihen, da diese als Absicherung gegen eine Abschwächung des globalen Wachstums dienen sollten. Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade") wurden aufgrund der engen Spreads reduziert. Das Engagement in Schwellenmarktanleihen in lokaler Währung wurde in hochverzinsliche Anleihen aus Asien verlagert, deren Spreads sich ausweiteten. Andernorts wurde Gold zugelegt und die Volatilitätsstrategie verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,25% 31/12/2025	2.126.930	3,97
iShares Physical Gold ETC	1.814.587	3,39
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	1.479.844	2,76
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	1.377.914	2,57
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.313.683	2,45
Japan 0,369% 30/06/2025	779.723	1,45
Indonesia 7,00% 15/02/2033	727.318	1,36
WisdomTree Copper UCITS ETF	726.932	1,36
Tencent Holdings	709.451	1,32
Samsung Electronics	634.466	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	11,38
USA	7,90
India	7,47
Hong Kong SAR China	7,37
Korea	6,60
Australia	6,41
Japan	5,77
Ireland	4,77
Indonesia	4,73
Taiwan Area	4,69
Singapore	4,54
Virgin Islands (British)	4.46

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	31.05.2016	31.05.2016	7,5%	-3,7%	-0,8%	11,4%	1,2%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	4,7%	6,3%	1,2%	12,1%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	5,7%	-11,8%	-2,5%	-17,2%	-2,7%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	6,0%	-9,8%	-2,0%	-5,3%	-0,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	7,5%	-3,7%	-0,7%	8,5%	1,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.12.2018	12.12.2018	5,4%	-8,2%	-1,7%	-7,6%	-1,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	7,5%	-3,7%	-0,8%	3,3%	0,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	2,9%	-10,9%	-2,3%	-4,2%	-0,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	23.10.2019	23.10.2019	5,5%	-8,2%	-1,7%	-14,2%	-2,7%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	5,6%	-12,0%	-2,5%	-17,5%	-2,8%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	5,0%	-14,6%	-3,1%	-20,5%	-3,3%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	4,9%	-14,8%	-3,2%	-21,1%	-3,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.04.2019	10.04.2019	2,0%	-3,5%	-0,7%	-6,1%	-1,0%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European Multi Asset Income Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 388 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Europäische Aktien und Anleihen waren aufgrund von geopolitischen Spannungen, Zollstreitigkeiten und Änderungen in der Zentralbankpolitik einer erheblichen Volatilität ausgesetzt, erzielten aber dennoch positive Renditen. Die Zinssenkungen der EZB, die Erwartung weiterer geldpolitischer Lockerungen und die fiskalische Unterstützung Europas im Zusammenhang mit den Verteidigungsausgaben haben die Stimmung der Anleger verbessert.

Der Teilfonds schüttete Erträge in Übereinstimmung mit seinem Ziel aus und erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen. Die europäischen Kerndividendenaktien trugen dazu bei, da Dividendenaktien besser abschnitten als Aktien des breiten Marktes. Die Wertentwicklung europäischer Aktien aus dem Verteidigungsbereich wurde ebenfalls durch die erhöhten Verteidigungsausgaben der Regierungen begünstigt. Das Engagement in europäischen hochverzinslichen Anleihen und Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade") trug zur Wertentwicklung bei, die durch robuste Kreditmärkte, sinkende Renditen und starke Fundamentaldatumn der Unternehmen bestimmt wurde. Auch die Allokation in hybride und strukturierte Kreditstrategien trug zum Gewinn bei.

Handelsschocks stellen ein wesentliches Risiko für das Gesamtwachstum dar und werden die Volatilität hoch halten. In Anbetracht der schwierigen Marktbedingungen werden die Manager kurzfristig vorsichtiger, da die Renditen im Jahr 2025 wahrscheinlich volatiler sein werden. Im Laufe des Jahres wurde das Engagement in Aktien reduziert. Die Manager wechselten von breit angelegten europäischen Aktien-Futures zu europäischen Dividenden-Aktien, da die deutschen Steuerausgaben die kurzfristigen Aussichten verbessern könnten. Sie verkauften Aktien des Gesundheitswesens, als sich die These bewahrheitete. Eine neue Position in Aktien aus dem Verteidigungsbereich wurde hinzugefügt, um von den erhöhten Staatsausgaben im Verteidigungssektor zu profitieren. Absicherungen wurden hinzugefügt, um sich gegen Kursverluste abzusichern, da der Markt empfindlich auf handelspolitische Ankündigungen reagiert. Das Kreditrisiko blieb in etwa unverändert, und die Manager nahmen Gewinne aus Wandelanleihen mit, um die Liquidität des Portfolios zu erhöhen, während sie gleichzeitig europäische hochverzinsliche Anleihen angesichts starker Fundamentaldatumn und attraktiver All-in-Renditen aufstockten. Das Engagement in zinssensiblen Vermögenswerten wie deutschen Staatsanleihen wurde erhöht, um sich gegen eine Abschwächung des globalen Wachstums abzusichern. Im Bereich der alternativen Anlagen wurden börsennotierte Positionen aufgelöst, da sie mit anhaltenden technischen Gegenwind zu kämpfen hatten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italy 2,95% 01/07/2030	25.312.344	6,53
Ferrovial	5.611.773	1,45
3i Group	4.860.180	1,25
Industria de Diseno Textil	4.795.548	1,24
Koninklijke Ahold Delhaize	4.188.571	1,08
TotalEnergies	3.947.719	1,02
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	3.891.545	1,00
Unilever	3.831.835	0,99
UniCredit	3.693.588	0,95
RELX (NL)	3.633.628	0,94

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	20,59
Ireland	12,13
Italy	10,07
France	8,48
Netherlands	6,44
Germany	5,38
USA	4,46
Luxembourg	4,16
Spain	3,55
Finland	2,71
Sweden	2,25

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	6,9%	-	19,7%	3,7%	456,4%	-	5,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	6,8%	-	19,7%	3,7%	81,0%	-	3,2%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,4%	-	31,0%	5,6%	60,4%	-	4,4%
A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	8,5%	-	-	-	10,3%	-	3,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	9,5%	9,2%	-	-	13,3%	23,9%	4,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	6,8%	-	19,7%	3,7%	22,6%	-	2,4%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,8%	-	19,7%	3,7%	9,6%	-	1,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,3%	-	16,8%	3,1%	6,7%	-	1,2%
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,3%	-	16,7%	3,1%	6,7%	-	1,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	6,2%	-	16,4%	3,1%	55,4%	-	2,5%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,2%	-	16,4%	3,1%	6,4%	-	1,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	7,6%	7,3%	-	-	8,7%	17,7%	2,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	7,4%	-	23,1%	4,2%	102,1%	-	4,2%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	7,4%	-	23,1%	4,2%	13,1%	-	2,3%

*Vergleichsindex für I-ACC-Anteile (EUR): Zusammengesetzter Index bestehend aus: bis 30.09.1998 60 % MSCI Europe ex UK Index (Net) und 40 % Salomon Bros Europe Investment Grade Index (5 Yrs+); zusammengesetzter Index bestehend aus: bis 02.11.2007 60 % MSCI WWU Index (Net) & FTSE WWU Government Bond Index; danach zusammengesetzter Index bestehend aus: 59 % MSCI Europe Index (Net) und 41 % FTSE WWU Government Bond Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: Zusammengesetzter Index bestehend aus: 59 % MSCI EMU index (Net) und 41 % FTSE EMU Government Bond Index, abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Multi Asset Defensive Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 94 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die globalen Aktien stiegen im Berichtszeitraum, unterstützt durch die lockere Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das trotz geopolitischer und handelspolitischer Spannungen robuste Wirtschaftswachstum. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen Chinas für eine gute Stimmung bei den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung der Bank of Japan im Juli 2024 für Volatilität am Markt sorgte. Die zweite Jahreshälfte begann nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November optimistisch, aber die Stimmung kippte aufgrund der vorsichtigen Haltung der US-Notenbank in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der handelspolitischen Unsicherheit. Die Besorgnis über die Auswirkungen der US-Handelspolitik nahm zu und führte im April 2025 zu einer erhöhten Volatilität. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten positive Erträge trotz erhöhter Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, Inflationsunsicherheit und eskalierende geopolitische Spannungen verursacht wurde. US-Schatzbriefe schnitten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts, was auf die Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten inmitten der weltweiten Instabilität zurückzuführen ist.

Der Teilfonds generierte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Im Segment der taktischen Portfoliostrukturierung trugen opportunistische Positionen in festverzinslichen Schuldtitel mit kurzer Duration, Hybridanleihen sowie ein Engagement in ausgewählten Aktien und Schwellenmarktanleihen in harter Währung zur Rendite bei. Im Segment der strategischen Portfoliostrukturierung wurden die Renditen durch hochwertige Staatsanleihen, insbesondere aus den Niederlanden und Österreich, und durch das Engagement in Aktien gestützt, wobei Gewinne im Technologiebereich teilweise durch globale Industrie- und Finanzwerte ausgeglichen wurden. Vermögenswerte zur Absicherung trugen ebenfalls zur Wertentwicklung bei, wobei physisches Gold und Optionen, die zur Absicherung bei Drawdowns eingesetzt werden, einen positiven Beitrag leisteten. Das Segment Rohstoffe wirkte sich jedoch negativ auf die Gesamtrendite aus.

Der Fidelity Funds – Global Multi Asset Defensive Fund strebt ein gegenüber einem Mischindex, der zu 20 % aus dem MSCI All Country World Net Total Return EUR Index und zu 80 % aus dem Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged Index gebildet wird, über einen rollierenden Dreijahreszeitraum ein besseres Downside-Profil an. Es handelt sich hierbei um ein Ziel und nicht um eine Garantie. Der Teilfonds verwendet keinen Vergleichsindex für die Wertentwicklung.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
US Treasury Inf. Index Bonds 1,25% 15/04/2028	5.647.570	5,99
Germany 0,50% 15/04/2030	3.874.423	4,11
European Investment Bank 1,625% 04/12/2029	3.398.027	3,60
iShares Physical Gold ETC	2.833.415	3,00
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	1.935.752	2,05
Wisdomtree Europe Defence UCITS ETF	1.934.582	2,05
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	1.904,399	2,02
Mexico 7,50% 26/05/2033	1.830.392	1,94
Brazil 13,841% 01/01/2033	1.795.020	1,90
Netherlands 2,154% 15/07/2030	1.789.831	1,90

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	17,86
Ireland	11,46
Germany	6,28
Supranational	5,55
UK	5,52
Mexico	3,32
Netherlands	2,94
Switzerland	2,63
Japan	2,51
Australia	2,34
New Zealand	2,31
Romania	2.14

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	3,8%	-5,5%	-1,1%	17,4%	1,0%
Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	3,9%	3,9%	0,8%	-5,9%	-0,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	3,8%	-5,5%	-1,1%	26,6%	1,5%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	5,6%	-9,1%	-1,9%	-10,8%	-1,1%
A-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	10,3%	-1,8%	-0,4%	-4,2%	-0,4%
B1 Shares (EUR)	28.02.2024	28.02.2024	2,8%	-	-	4,2%	3,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	28.02.2024	28.02.2024	2,8%	-	-	4,2%	3,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,6%	-7,0%	-1,4%	-6,1%	-0,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	3,6%	-7,3%	-1,5%	16,0%	0,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	4,6%	-	-	0,8%	0,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,5%	-2,5%	-0,5%	-3,4%	-0,4%
Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	07.08.2015	07.08.2015	6,0%	13,4%	2,5%	4,9%	0,5%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Multi Asset Dynamic Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 140 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Aktienmärkte gewannen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums, da Anzeichen einer nachlassenden Inflation und gute US-Konjunkturdatumn die Aussichten auf eine Lockerung der Geldpolitik unterstützten. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die globalen Anleihemärkte waren mit erheblicher Volatilität konfrontiert und erzielten im Großen und Ganzen positive Renditen. Staatliche Anleihen sahen sich Mitte 2024 mit anfänglichem Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte, was zu Lockerungsmaßnahmen der großen Zentralbanken führte. Die US-Notenbank, die EZB und die BoE senkten die Zinssätze während des Berichtszeitraums. Anfang 2025 verstärkte sich die weltweite Risikoaversion, nachdem die USA Zölle gegen Kanada, Mexiko und China verhängt hatten. Unternehmensanleihen erzielten positive Renditen, unterstützt durch stabile makroökonomische Bedingungen.

Aufgrund der dynamischen Allokation in Aktien in einem volatilen Marktumfeld erzielte der Teilfonds im Berichtszeitraum positive Renditen. US-Aktienstrategien trugen erheblich zu den Erträgen bei, insbesondere in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund der erwarteten Steuersenkungen und der Ausweitung der Fiskalpolitik unter der neuen Trump-Verwaltung. Die schrittweise Aufstockung der europäischen Aktien seit Ende 2024 gewann auch aufgrund robuster Unternehmenserträge, einer lockeren Geldpolitik und einer möglichen Lösung der Ukraine-Krise. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln führte die Allokation in hochwertige globale Anleihen, ertragsstarke Anleihen und hochverzinsliche Anleihen zu Gewinnen. Andernorts erwies sich das Engagement in physischem Gold als lohnend.

Die Manager bleiben bei der Positionierung der Aktien flexibel und bevorzugen eine defensivere Ausrichtung, während sie weiterhin die Ankündigung und Umsetzung politischer Maßnahmen beobachten, die möglicherweise die Wachstumsaussichten beeinflussen könnten. In Erwartung einer anhaltenden Marktvolatilität aufgrund der anhaltenden Handelsspannungen, der Befürchtung einer anhaltenden Inflation und erster Anzeichen einer Konjunkturabschwächung bleiben sie bei US-Aktien vorsichtig. Das Management bleibt konstruktiv in Bezug auf das Engagement außerhalb der USA, da diese Regionen besser auf die Auswirkungen der US-Zölle vorbereitet sind. Was den Stil betrifft, so bevorzugen sie nach wie vor Qualitätsunternehmen mit einer soliden Bilanz und einem soliden Cashflow, um die politischen Unsicherheiten zu bewältigen. Gleichzeitig bevorzugen sie ein Engagement in festverzinslichen Schuldtiteln außerhalb des US-Dollars und behalten die Allokation in Gold zur Diversifizierung ihres Portfolios bei, da die geopolitische Unsicherheit global zugenommen hat.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
iShares Physical Gold ETC	6.583.134	4,70
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS ETF	2.830.050	2,02
Apple	2.785.891	1,99
Microsoft	2.594.539	1,85
NVIDIA	2.411.883	1,72
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	2.127.433	1,52
US Treasury 4,25% 15/11/2034	1.659.807	1,18
3i Group	1.601.514	1,14
Amazon.com	1.554.425	1,11
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	1.468.187	1,05

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	43,79
Ireland	11,34
UK	5,70
Germany	5,41
China	3,75
France	3,41
Japan	2,66
Luxembourg	2.24
Spain	1,80
Italy	1,67
Brazil	1,53
Australia	1.30

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	31.12.1997	06.01.1998	4,7%	10,8%	14,9%	52,4%	2,8%	184,9%	368,7%	3,9%
A-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-1,5%	4,2%	10,7%	46,8%	2,1%	17,0%	90,4%	1,8%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	2,9%	4,2%	5,0%	46,8%	1,0%	-0,6%	89,3%	-0,1%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	4,7%	10,8%	14,9%	52,4%	2,8%	65,6%	368,7%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-1,4%	4,2%	10,7%	46,8%	2,1%	17,0%	89,1%	1,8%
A-ACC-Anteile (HKD)	28.04.2021	28.04.2021	3,8%	9,8%	-	-	-	-2,2%	19,8%	-0,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	2,9%	4,2%	5,1%	46,8%	1,0%	-0,5%	84,6%	-0,1%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	2,1%	4,2%	1,9%	46,8%	0,4%	-5,6%	84,9%	-0,6%
I-ACC-Anteile (USD)	28.04.2021	28.04.2021	5,7%	10,8%	-	-	-	1,8%	20,0%	0,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	-0,6%	4,2%	-	-	-	2,8%	16,4%	0,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	-1,1%	3,8%	-	-	-	5,3%	24,9%	1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-0,7%	4,2%	14,9%	46,8%	2,8%	24,7%	83,6%	2,5%

*Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 75 % MSCI ACWI Index (Net); 25 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 103 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien und Anleihen legten im Berichtszeitraum zu. Geopolitische Spannungen, die Ungewissheit über die US-Handelspolitik und deren mögliche Auswirkungen auf das Wachstum sowie die hartnäckige Inflation belasteten die Stimmung. Die Stimmung der Anleger wurde jedoch letztlich durch die lockere Geldpolitik in den meisten Industrieländern, das robuste Wirtschaftswachstum und die positiven Maßnahmen der Zentralbanken gestützt.

Der Teilfonds erzielte entsprechend dem Anlageziel eine positive Rendite und attraktive Erträge. Die wichtigsten globalen Dividendentitel profitierten von der positiven Stimmung der Anleger. Auch griechische Aktien stützten die Renditen, was auf die guten Erträge der Unternehmen und die Beteiligung ausländischer Anleger zurückzuführen ist. Auch die Allokation in globale Anleihen mit Anlagequalität (Investment Grade) und Hybridanleihen trug zu den Renditen bei. Bei den alternativen Anlagen sorgten Positionen in Gold, Darlehen und strukturierten Krediten für Unterstützen.

Handelsschocks stellen ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum dar und werden die Volatilität hoch halten. Die Manager haben das Aktienrisiko im Laufe des Jahres aktiv gemanagt und sind angesichts der erhöhten Marktvolatilität kurzfristig von einer risikofreudigen zu einer vorsichtigen Haltung übergegangen. Die US-amerikanischen und europäischen Verkaufsoptionen wurden hinzugefügt, um den Teilfonds gegen Kursverluste abzusichern. Sie haben taktisch in Bereiche investiert, von denen sie überzeugt sind, wie z. B. deutsche Mittelständler, japanische und griechische Aktien sowie Titel aus dem Verteidigungssektor. Die Positionen in chinesischen Aktien wurden in Erwartung politischer Unterstützung erhöht. Die Engagements in den Bereichen Energie, Lateinamerika und europäische Finanzwerte wurden verkauft. Die Manager haben die Duration von Vermögenswerten, insbesondere von US-Staatsanleihen, deutlich erhöht, da diese als Absicherung gegen eine Abschwächung des globalen Wachstums dienen sollten. Brasilianische Staatsanleihen wurden hinzugefügt, um ein unkorreliertes Engagement auf dem breiteren Anleihenmarkt zu ermöglichen. Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade") wurden aufgrund der engen Spreads reduziert. Gewinne aus Hybridanleihen wurden mitgenommen, und hochverzinsliche US-Anleihen wurden aufgrund attraktiver Renditen hinzugefügt. Ansonsten wurde das Engagement in Gold aufgrund seines defensiven Charakters erhöht und börsennotierte Positionen in erneuerbaren Energien und Immobilien verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,25% 31/12/2025	7.854.603	7,59
iShares Physical Gold ETC	4.353.430	4,21
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	4.061.125	3,92
Wisdomtree Euro Defence UCITS ETF	4.057.831	3,92
US Treasury Bill 3,698% 08/05/2025	3.362.537	3,25
Brazil 13,841% 01/01/2033	2.591.613	2,50
US Treasury Bill 0,00% 01/05/2025	2.317.100	2,24
US Treasury 4,284% 31/07/2025	2.292.544	2,22
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	2.163.634	2,09
Leadenhall UCITS ILS Fund	2.063.563	1,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	44,80
Ireland	14,15
UK	7,12
Japan	5,19
Brazil	4,27
Germany	3,51
France	2,52
New Zealand	2,11
Austria	1,09
Switzerland	0,96
Spain	0,78
Taiwan Area	0.75

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	6,6%	19,8%	3,7%	37,1%	1,7%
A-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	0,3%	15,4%	2,9%	53,3%	2,3%
Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	08.02.2016	08.02.2016	4,8%	9,8%	1,9%	0,1%	0,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	0,3%	15,5%	2,9%	53,0%	2,3%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	2,0%	11,0%	2,1%	7,6%	0,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	4,6%	9,1%	1,8%	12,2%	0,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	-0,3%	12,0%	2,3%	37,3%	1,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	3,9%	6,1%	1,2%	1,7%	0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	23.06.2021	23.06.2021	7,5%	-	-	3,0%	0,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	1,1%	-	-	8,0%	2,5%
W-GDIST-Anteile (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	0,6%	-	-	7,1%	1,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	7,3%	24,0%	4,4%	30,5%	1,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	0,9%	19,4%	3,6%	17,3%	1,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,4%	11,5%	2,2%	-2,4%	-0,3%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.06.2021	23.06.2021	7,3%	-	-	2,4%	0,6%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 4,238 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien und Anleihen legten im Berichtszeitraum zu. Geopolitische Spannungen, handelspolitische Unsicherheiten in den USA und deren potenzielle Auswirkungen auf das Wachstum sowie die hartnäckige Inflation belasteten die Stimmung. Die Stimmung der Anleger wurde jedoch letztlich durch die lockere Geldpolitik in den meisten Industrieländern, das robuste Wirtschaftswachstum und die positiven Maßnahmen der Zentralbanken gestützt.

Der Teilfonds erwirtschaftete attraktive Erträge im Einklang mit seinem Hauptziel und lieferte positive Renditen. Die Allokation in hochverzinsliche Anleihen begünstigte die Wertentwicklung aufgrund der akkommodierenden Geldpolitik der großen Zentralbanken. Die Allokation in Hybridanleihen wirkte sich positiv auf die Rendite aus. US-Schatzbriefe verzeichneten eine starke Wertentwicklung, da die Anleger die relative Sicherheit dieser Anlageklasse suchten. Andernorts profitierten die globalen Kerndividendenaktien von der positiven Stimmung der Anleger. Der aktive Einsatz von US-Aktienabsicherungen hat angesichts der anhaltenden Handelsunsicherheit wertsteigernd gewirkt. Aktien aus dem Verteidigungsbereich stützten die Wertentwicklung ebenfalls, da die europäischen Regierungen ihre Verteidigungsausgaben erhöhten. Auch das Engagement in Darlehen und strukturierten Krediten trug zur Rendite bei.

Handelsschocks stellen ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum dar und werden die Volatilität hoch halten. Aufgrund der schwierigen Marktbedingungen sind die Manager bei kurzfristigen Risiken vorsichtiger und rechnen mit volatilen Renditen im Jahr 2025. Das Engagement in Aktien wurde im Laufe des Jahres dynamisch verwaltet. Das Engagement in US-Aktien wurde durch zusätzliche Verkaufsoptionen zur Absicherung gegen die Volatilität der Märkte reduziert. Die Positionen in chinesischen Aktien wurden in Erwartung politischer Unterstützung erhöht. In Erwartung höherer staatlicher Verteidigungsausgaben wurde eine neue Position in Aktien aus dem Verteidigungsbereich aufgebaut. In Erwartung eines Wachstumsschubs durch die deutschen Steuerausgaben wurden europäische Dividendenaktien zugelegt. Positionen in japanischen, koreanischen, Energie- und Gesundheitsaktien wurden verkauft. Gewinne aus Hybridanleihen wurden zur Verbesserung der Liquidität des Portfolios verwendet. Das Engagement in hochverzinslichen Anleihen wurde aufgrund guter Fundamentaldatumn und attraktiver Renditen erhöht, obwohl wir unsere Allokation in den USA kürzlich reduziert haben. Die Position in zinssensiblen Vermögenswerten wie Staatsanleihen aus den USA, dem Vereinigten Königreich, Australien und Mexiko wurde zur Absicherung gegen eine Abschwächung des globalen Wachstums ausgebaut, während Absicherungen auf US-Schatzbriefe verkauft wurden. Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade") wurden aufgrund der engen Spreads reduziert. Im Bereich der alternativen Anlagen wurden börsennotierte Positionen von Dritten im Infrastrukturbereich aufgrund des anhaltenden technischen Gegenwinds verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 3,75% 31/12/2030	320.858.462	7,57
South Africa 8,875% 28/02/2035	76.531.204	1,81
Australia 3,75% 21/05/2034	74.915.217	1,77
Mexico 7,50% 26/05/2033	69.563.611	1,64
Brazil 13,841% 01/01/2033	58.309.135	1,38
UK Treasury 0,50% 22/10/2061	44.394.690	1,05
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	43.091.231	1,02
Germany 2,90% 18/06/2026	42.675.077	1,01
Barclays Bank 7,125% VRN (Perpetual)	33.589.306	0,79
Unilever	30.645.769	0,72

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	22,56
UK	11,82
Ireland	11,42
France	4,96
Germany	4,06
Netherlands	3,16
Brazil	2,18
Spain	2,17
Australia	2,04
Mexico	2,03
Luxembourg	1,97
South Africa	1.89

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	5,5%	11,2%	2,1%	37,0%	2,6%
A-Anteile (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	-0,6%	7,0%	1,4%	25,5%	2,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	-0,6%	7,0%	1,4%	42,9%	3,4%
A-ACC-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	4,7%	11,2%	2,2%	36,7%	2,6%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	5,8%	14,4%	2,7%	35,8%	2,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	4,1%	5,3%	1,0%	19,1%	1,5%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	7,4%	37,0%	6,5%	50,2%	3,8%
A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	0,8%	-1,9%	-0,4%	5,7%	0,6%
A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	29.03.2016	29.03.2016	3,4%	2,7%	0,5%	7,1%	0,8%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	30.11.2015	30.11.2015	4,6%	15,0%	2,8%	19,8%	1,9%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	21.10.2015	21.10.2015	6,2%	17,0%	3,2%	31,0%	2,9%
Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	17.11.2014	17.11.2014	4,0%	5,4%	1,1%	11,1%	1,0%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	4,9%	9,0%	1,7%	36,4%	2,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	18.02.2016	18.02.2016	6,3%	17,3%	3,2%	36,3%	3,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.12.2018	12.12.2018	5,6%	11,2%	2,1%	13,3%	2,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.12.2018	12.12.2018	3,6%	6,3%	1,2%	7,2%	1,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	-0,6%	7,1%	1,4%	10,7%	1,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	5,5%	11,1%	2,1%	36,9%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	4,7%	11,2%	2,1%	36,8%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	1,0%	2,9%	0,6%	31,8%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	4,9%	9,2%	1,8%	39,6%	2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	0,6%	-2,0%	-0,4%	6,1%	0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	15.04.2016	15.04.2016	3,5%	6,1%	1,2%	15,9%	1,6%
A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	27.03.2013	27.03.2013	1,0%	2,8%	0,6%	43,7%	3,0%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	4,1%	5,4%	1,1%	19,5%	1,6%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	**Auflegungs-Datum**	**Wertentwicklung von**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	09.11.2022	09.11.2022	4,5%	-	-	14,2%	5,5%
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-1,6%	-	-	1,7%	1,3%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-1,1%	4,4%	0,9%	20,0%	2,0%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	3,5%	2,7%	0,5%	5,1%	0,6%
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-1,2%	4,4%	0,9%	20,0%	2,0%
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	3,6%	2,7%	0,5%	4,9%	0,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	-1,2%	-	-	1,7%	0,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	3,4%	2,2%	0,4%	5,2%	0,5%
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	4,9%	7,9%	1,5%	20,1%	1,7%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,5%	2,3%	0,4%	10,8%	0,9%
I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	4,7%	6,7%	1,3%	-1,5%	-0,3%
I-ACC-Anteile (USD)	17.02.2017	17.02.2017	6,5%	16,0%	3,0%	27,0%	3,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	0,3%	12,1%	2,3%	19,9%	2,7%
I-ACC-Anteile (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	-0,1%	9,6%	1,8%	77,2%	5,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	2,2%	10,4%	2,0%	53,9%	3,8%
I-GMDIST-Anteile (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	-0,2%	9,6%	1,8%	12,8%	2,0%
I-QINCOME (G) Shares EUR	25.05.2022	25.05.2022	0,2%	-	-	1,6%	0,6%
X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	5,5%	11,5%	2,2%	8,6%	1,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	6,3%	15,1%	2,9%	17,9%	2,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	0,1%	10,9%	2,1%	72,4%	4,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	4,9%	9,2%	1,8%	18,8%	1,6%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.06.2017	09.06.2017	6,3%	15,1%	2,9%	20,4%	2,4%
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.10.2017	11.10.2017	6,0%	12,0%	2,3%	9,2%	1,2%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	4,8%	9,2%	1,8%	28,9%	2,2%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 124 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Aktienmärkte gewannen in der ersten Jahreshälfte, da Anzeichen einer nachlassenden Inflation und gute US-Konjunkturdatumn die Aussichten auf eine Lockerung der Geldpolitik unterstützten. Der Ausgang der US-Präsidentschaftswahlen und die unterstützende Politik in China haben die Stimmung der Anleger ebenfalls verbessert. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kam es an den Märkten jedoch zu einer erhöhten Volatilität aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Handelszölle und ihrer möglichen Auswirkungen auf die Inflation und das Wachstum in den USA. Die globalen Anleihemärkte waren im Berichtszeitraum einer erheblichen Volatilität ausgesetzt, erzielten aber im Großen und Ganzen positive Renditen. Staatliche Anleihen waren Mitte 2024 mit Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte und die wichtigsten Zentralbanken, darunter die US Fed, die EZB und die BoE, die Zinsen senkten. Anfang 2025 verstärkte sich die weltweite Risikoaversion, nachdem die USA Zölle gegen Kanada, Mexiko und China verhängt hatten. Unternehmensanleihen erzielten positive Renditen, unterstützt durch stabile makroökonomische Bedingungen.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen. Die Allokation in hochverzinsliche Anleihen, Anleihen aus Schwellenländern und private Kredite trug am meisten zu den Renditen bei. Bei den inflationsgebundenen Vermögenswerten erwies sich die Position in physischem Gold angesichts des volatilen Marktumfelds als lohnend. Bei den defensiven Vermögenswerten wirkte das Engagement in Staatsanleihen und Optionen zur Absicherung wertsteigernd, während Absicherungspositionen in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern einen Teil der Gewinne zunichte machten.

Der Teilfonds investiert in traditionelle und nicht-traditionelle Anlageklassen und wird passive und aktive Bausteine verwenden. Es kombiniert makroökonomische Top-Down-Erkenntnisse mit Bottom-Up-Research, um taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten zu treffen und gleichzeitig Strategien, einschließlich quantitativer Signale und qualitativer Erkenntnisse, zur dynamischen Steuerung von Verlustrisiken einzusetzen. Der Teilfonds wird seine Allokation der Vermögenswerte dynamisch auf der Grundlage des jeweiligen Inflationsumfelds ändern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
New Zealand Government 3,50% 14/04/2033	18.555.090	14,99
iShares Physical Gold ETC	8.670.785	7,00
Assenagon Alpha Volatility	5.293.578	4,28
Mexico 3,25% 16/04/2030	4.983.709	4,03
US Treasury Bill 3,698% 08/05/2025	3.806.172	3,07
Global X Copper Miners UCITS ETF	1.966.831	1,59
WisdomTree Copper UCITS ETF	569.404	0,46
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	254.663	0,21
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	212.458	0,17
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	202.628	0,16

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	18,58
New Zealand	14,99
USA	13,59
Luxembourg	6,28
UK	5,69
China	5,65
Mexico	4,21
France	1,72
Netherlands	1,14
Germany	0,92
Italy	0,81
Canada	0.73

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.06.2016	30.06.2016	4,0%	4,6%	0,9%	7,0%	0,8%
A-Anteile (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	-2,1%	0,7%	0,1%	227,2%	4,0%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	2,5%	-3,5%	-0,7%	-10,5%	-1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	-2,0%	0,8%	0,2%	45,5%	2,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	2,4%	-3,3%	-0,7%	-10,1%	-1,2%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	1,9%	-6,2%	-1,3%	-15,0%	-1,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.04.2018	25.04.2018	3,2%	-1,4%	-0,3%	-7,6%	-1,1%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	4,3%	-	-	15,2%	9,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	-1,4%	4,4%	0,9%	11,6%	1,2%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Multi Asset Income ESG Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 78 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien und Anleihen legten im Berichtszeitraum zu. Trotz der geopolitischen Spannungen, der handelspolitischen Unsicherheiten in den USA und ihrer potenziellen Auswirkungen auf das Wachstum sowie der hartnäckigen Inflation wurde die Stimmung der Anleger durch die lockere Geldpolitik in den meisten Industrieländern, das robuste Wirtschaftswachstum und die positiven finanzpolitischen Maßnahmen der Zentralbanken gestützt.

Der Teilfonds erzielte entsprechend dem Anlageziel eine positive Rendite und attraktive Erträge. Die Allokation in globale Kerndividendenaktien war angesichts der positiven Anlegerstimmung hilfreich. Der aktive Einsatz von Optionen auf US-Aktien hat angesichts der anhaltenden Handelsunsicherheit wertsteigernd gewirkt. Andernorts stützten hochverzinsliche Anleihen die Wertentwicklung aufgrund der akkommodierenden Geldpolitik der großen Zentralbanken. Auch die Allokation in Hybridanleihen trug zur Rendite bei. US-Schatzbriefe verzeichneten eine starke Wertentwicklung, da die Anleger die relative Sicherheit dieser Anlageklasse suchten.

Handelsschocks stellen ein wesentliches Risiko für das Gesamtwachstum dar und werden die Volatilität hoch halten. In Anbetracht der schwierigen Marktbedingungen werden die Manager kurzfristig vorsichtiger, da die Renditen im Jahr 2025 wahrscheinlich volatiler sein werden. Im Laufe des Jahres erfolgte ein dynamisches Management des Engagements in Aktien, insbesondere im Zusammenhang mit den US-Wahlen und den Ankündigungen zur Handelspolitik. Die Manager reduzierten das Engagement in US-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung und in Finanzwerten und fügten Verkaufsoptionen hinzu, um sich gegen die Volatilität der Märkte abzusichern. Chinesische Aktien wurden aufgrund positiver Erwartungen in Bezug auf politische Unterstützung in China hinzugefügt. Andernorts wurden Positionen im US-Technologiesektor aufgrund der nachlassenden Wertentwicklung der großen Technologiekonzerne verkauft. Außerdem wurden Positionen in japanischen und koreanischen Aktien sowie in Aktien aus dem Gesundheitswesen verkauft. Gewinne wurden aus Hybridanleihen entnommen, um die Liquidität des Portfolios zu erhöhen, stattdessen wurde das Engagement in hochverzinslichen Anleihen aufgrund der guten Fundamentaldatumn und der All-in-Renditen erhöht. Das Engagement in zinssensiblen Vermögenswerten wie US, UK, australischen und mexikanischen Staatsanleihen wurde erhöht, um sich gegen eine Abschwächung des globalen Wachstums abzusichern. Im Bereich der alternativen Anlagen wurden börsennotierte Alternativpositionen von Dritten aufgrund des anhaltenden technischen Gegenwinds verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	3.959.020	5,06
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	3.583.896	4,58
US Treasury 3,75% 31/12/2030	2.887.029	3,69
Australia 3,75% 21/05/2034	2.185.027	2,79
Mexico 7,50% 26/05/2033	1.269.394	1,62
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	1.217.816	1,56
Progressive	1.199.087	1,53
RELX (NL)	1.183.971	1,51
South Africa 8,875% 28/02/2035	1.159.640	1,48
Admiral Group	1.116.377	1,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	40,64
UK	9,22
Ireland	6,38
France	5,74
Germany	4,53
Netherlands	4,39
Australia	3,26
Spain	3,17
Switzerland	2,16
Italy	1,91
Mexico	1,72
South Africa	1.58

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	20.11.2001	20.11.2001	5,1%	13,7%	2,6%	158,1%	4,1%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	4,2%	17,8%	3,3%	21,6%	3,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	3,4%	4,5%	0,9%	7,9%	1,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	08.04.2020	08.04.2020	5,1%	13,7%	2,6%	17,6%	3,2%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	-1,1%	9,3%	1,8%	12,4%	2,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.12.2021	22.12.2021	2,6%	-	-	-9,5%	-2,9%
I-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	6,0%	-	-	1,9%	0,6%
REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	28.10.2020	28.10.2020	4,9%	-	-	5,4%	1,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,8%	17,7%	3,3%	71,2%	3,2%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 14 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Auf US-Dollar lautende asiatische Anleihen mit Anlagequalität („IG") erzielten positive Renditen, obwohl sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum ausweiteten. Die Kurve der US-Staatsanleihen erfuhr eine erhöhte Volatilität, als die Fed ihren Lockerungszyklus begann und die Zinssätze zwischen September und Dezember 2024 um 100 Basispunkte senkte. In Asien stellte das makroökonomische Umfeld eine Herausforderung dar, insbesondere durch die von der neuen Trump-Verwaltung angekündigten Zölle und Chinas Vergeltungsmaßnahmen. Trotz dieser Herausforderungen blieb der chinesische Kreditmarkt jedoch widerstandsfähig, insbesondere im Segment der IG-Anleihen, das von einer starken technischen Unterstützung und einer robusten Inlandsnachfrage profitiert. Die chinesische Wirtschaft wuchs im Jahr 2024 um 5 % und erfüllte damit das offizielle Wachstumsziel. Auf der Tagung des Nationalen Volkskongresses im März 2025 hat die chinesische Regierung ein BIP-Wachstumsziel von rund 5 % für 2025 festgelegt. Die People's Bank of China (PBoC) senkte die Leitzinsen. Die Wirtschaftstätigkeit im verarbeitenden Gewerbe in Asien blieb gedämpft, da die PMIs für die meisten Länder im Berichtszeitraum generell zurückgingen, mit Ausnahme der Philippinen und Thailands, die eine Verbesserung verzeichneten.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aus Sektorperspektive belasteten die untergewichtete Allokation zu quasi-staatlichen Unternehmen und die leicht übergewichtete Position in Immobilien die relative Wertentwicklung. Umgekehrt trug das übergewichtete Engagement in Banken und Brokern, Versicherern und Versorgern positiv zur relativen Rendite bei. Aus Emittentenperspektive führte die übergewichtete Allokation in Oversea-Chinese Banking, Mirae Asset Securities und Meituan zu einem spürbaren Wertzuwachs, während die Untergewichtung von Mitsubishi UFJ Financial Group, Tencent Holdings und Standard Chartered Gewinne belastete. An der Rating-Front belastete die Allokation in Anleihen mit einem Rating von A und besser die Rendite, wogegen Anleihen mit einem Rating von BBB und darunter für einen Wertzuwachs sorgten.

Wir gehen davon aus, dass asiatische IG-Anleihen angesichts günstiger makroökonomischer Bedingungen, solider Fundamentaldatumn und technischer Faktoren weiterhin attraktiv bleiben werden. Wir bevorzugen die lokalen Zinssätze in Asien, insbesondere in China, und glauben, dass die Zinssätze aufgrund der hohen realen Zinssätze und der externen Risiken sinken müssen. Für die US-Duration sind wir auf lange Sicht konstruktiv, kurzfristig ist jedoch zu beachten, dass die Volatilität der Zinssätze anhalten kann. Hinsichtlich der Kreditpositionierung bevorzugen wir Anleihen höherer Qualität in Ländern und Sektoren mit starken Fundamentaldatumn. Wir werden die Marktentwicklungen weiterhin aktiv beobachten und auf sie reagieren, um Liquidität und Stabilität zu gewährleisten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	388.283	2,70
Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032	324.187	2,25
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	305.962	2,13
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	304.026	2,11
Mirae Asset Securities 5,50% 31/07/2027	304.004	2,11
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	302.873	2,11
LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S	302.496	2,10
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetual) Reg S	297.815	2,07
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	295.112	2,05
Westpac Bank 5,00% VRN (Perpetual)	294.077	2,05

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Korea	13,62
Japan	13,27
Hong Kong SAR China	12,60
Virgin Islands (British)	8,52
Singapore	7,02
Australia	6,66
Indonesia	5,93
India	5,92
Cayman Islands	5,10
UK	4,26
Thailand	4,07
Netherlands	2.70

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	7,7%	8,0%	-	-	-2,2%	3,2%	-0,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	1,4%	1,6%	-	-	-2,4%	2,7%	-0,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	5,8%	6,2%	-	-	-8,4%	-3,8%	-2,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	7,6%	8,0%	-	-	-2,0%	2,7%	-0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	5,7%	6,0%	-	-	-5,9%	-1,1%	-1,7%
E-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	7,1%	8,0%	-	-	-3,9%	3,2%	-1,1%
I-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	8,6%	8,0%	-	-	0,5%	3,2%	0,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	2,2%	1,6%	-	-	0,2%	2,7%	0,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	6,7%	6,2%	-	-	-1,5%	-0,1%	-0,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	1,6%	1,2%	-	-	1,0%	4,1%	0,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	8,3%	8,0%	-	-	-0,1%	3,2%	0,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	2,0%	1,6%	-	-	-0,4%	2,7%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	6,4%	6,2%	-	-	-2,1%	-0,1%	-0,7%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	8,3%	8,0%	-	-	0,0%	2,7%	0,0%

*Vergleichsindex: Bis 29.07.2024 J.P. Morgan Asia Credit Index; danach J.P. Morgan Asia Pacific Credit Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: J.P. Morgan Asia Pacific Credit Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: J.P. Morgan Asia Pacific Credit Index abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asia Pacific Strategic Income Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 53 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Auf US-Dollar lautende asiatische Anleihen mit Anlagequalität („IG") erzielten positive Renditen, obwohl sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum ausweiteten. Die Kurve der US-Staatsanleihen erfuhr eine erhöhte Volatilität, als die Fed ihren Lockerungszyklus begann und die Zinssätze zwischen September und Dezember 2024 um 100 Basispunkte senkte. In Asien stellte das makroökonomische Umfeld eine Herausforderung dar, insbesondere durch die von der neuen Trump-Verwaltung angekündigten Zölle und Chinas Vergeltungsmaßnahmen. Trotz dieser Herausforderungen blieb der chinesische Kreditmarkt jedoch widerstandsfähig, insbesondere im Segment der IG-Anleihen, das von einer starken technischen Unterstützung und einer robusten Inlandsnachfrage profitiert. Die chinesische Wirtschaft wuchs im Jahr 2024 um 5 % und erfüllte damit das offizielle Wachstumsziel. Auf der Tagung des Nationalen Volkskongresses im März 2025 hat die chinesische Regierung ein BIP-Wachstumsziel von rund 5 % für 2025 festgelegt. Die People's Bank of China senkte die Leitzinsen. Die Wirtschaftstätigkeit im verarbeitenden Gewerbe in Asien blieb gedämpft, da die PMIs für die meisten Länder im Berichtszeitraum generell zurückgingen, mit Ausnahme der Philippinen und Thailands, die eine Verbesserung verzeichneten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Aus Sektorperspektive war das Engagement in Banken und Brokern, quasi-staatlichen Unternehmen, Schatzpapieren sowie Versicherungen besonders wertsteigernd. Der Immobiliensektor hingegen schmälerte die Renditen. Aus Emittentenperspektive trugen philippinische Staatsanleihen, die FWD Group und die Export Import Bank of Korea am meisten zur Wertentwicklung bei, während New World Development, Adani Green Energy und Dai-Ichi Life Insurance die Gewinne belasteten. Was die Ratings betrifft, so hat das Engagement in allen Rating-Bereichen für einen Wertzuwachs gesorgt.

Wir gehen davon aus, dass asiatische Anleihen angesichts günstiger makroökonomischer Bedingungen, solider aggregierter Fundamentaldatumn und technischer Faktoren attraktiv bleiben werden. Wir bevorzugen Anleihen mit höherer Bonität in Ländern und Sektoren mit guten Fundamentaldatumn, darunter Japan, Thailand und Hongkong, sowie selektiv chinesische und koreanische staatliche Unternehmen, Finanzwerte und einige asiatische staatliche Anleihen wie die der Philippinen und Indonesiens. Wir mögen auch Länder mit niedrigem Beta und hoher Qualität wie Australien, Singapur und Neuseeland. Insgesamt suchen wir aktiv nach Möglichkeiten, das Engagement des Teilfonds über Regionen und Instrumente hinweg weiter zu diversifizieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Philippine 6,25% 25/01/2034	2.120.152	4,01
Export Import Bank of Ko. 8,10% 16/10/2030 GMTN	1.848.485	3,49
Olam Group 5,375% VRN (Perpetual) MTN	1.719.174	3,25
Philippine 6,75% 15/09/2032	1.646.823	3,11
Bangkok Bank (HK) 9,025% 15/03/2029 Reg S	1.592.368	3,01
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Perpetual) Reg S	1.538.712	2,91
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	1.410.884	2,67
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	1.398.255	2,64
Elect Global Investments 7,20% VRN (Perpetual)	1.355.690	2,56
Tongyang Life Insurance 5,25% VRN (Perpetual)	1.345.337	2,54

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Supranational	9,36
Philippines	9,33
Japan	8,83
Singapore	8,28
Korea	8,19
Cayman Islands	7,91
Virgin Islands (British)	7,06
UK	5,41
Australia	5,30
Hong Kong SAR China	4,23
Indonesia	3,69
India	3.67

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	**Auflegungs-Datum**	**Wertentwicklung von**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	7,8%	-1,4%	-0,3%	8,0%	0,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	7,8%	-1,4%	-0,3%	6,0%	0,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	28.02.2024	28.02.2024	6,8%	-	-	6,5%	5,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	23.04.2025	23.04.2025	-	-	-	0,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	23.04.2025	23.04.2025	-	-	-	0,7%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	7,8%	-1,4%	-0,3%	9,6%	1,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	3,2%	-8,7%	-1,8%	0,3%	0,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	6,6%	-5,8%	-1,2%	1,3%	0,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	6,0%	-5,0%	-1,0%	1,6%	0,2%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	28.07.2021	28.07.2021	6,7%	-	-	-17,9%	-5,1%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	8,3%	1,1%	0,2%	14,8%	1,5%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asian Bond Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 845 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Auf US-Dollar lautende asiatische Anleihen mit Anlagequalität („IG") erzielten positive Renditen, obwohl sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum ausweiteten. Die Kurve der US-Staatsanleihen erfuhr eine erhöhte Volatilität, als die Fed ihren Lockerungszyklus begann und die Zinssätze zwischen September und Dezember 2024 um 100 Basispunkte senkte. In Asien stellte das makroökonomische Umfeld eine Herausforderung dar, insbesondere durch die von der neuen Trump-Verwaltung angekündigten Zölle und Chinas Vergeltungsmaßnahmen. Trotz dieser Herausforderungen blieb der chinesische Kreditmarkt jedoch widerstandsfähig, insbesondere im Segment der IG-Anleihen, das von einer starken technischen Unterstützung und einer robusten Inlandsnachfrage profitiert. Die chinesische Wirtschaft wuchs im Jahr 2024 um 5 % und erfüllte damit das offizielle Wachstumsziel. Auf der Tagung des Nationalen Volkskongresses im März 2025 hat die chinesische Regierung ein BIP-Wachstumsziel von rund 5 % für 2025 festgelegt. Die People's Bank of China senkte die Leitzinsen. Die Wirtschaftstätigkeit im verarbeitenden Gewerbe in Asien blieb gedämpft, da die PMIs für die meisten Länder im Berichtszeitraum generell zurückgingen, mit Ausnahme der Philippinen und Thailands, die eine Verbesserung verzeichneten.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aus Sektorperspektive belastete die untergewichtige Allokation in quasi-staatlichen Unternehmen sowie in Technologie- und Kommunikationswerten die relative Wertentwicklung. Umgekehrt trug das übergewichtete Engagement in Banken und Brokern, Versicherern und Finanzunternehmen positiv zur relativen Rendite bei. Aus Emittentenperspektive wirkt die übergewichtete Allokation in Mirae Asset Securities, Yunda Holding und Bank of East Asia wertsteigernd, während die Untergewichtung von Sinopec Group, Republic of Indonesia und Export Import Bank of Korea die Gewinne drückte. An der Rating-Front wirkte die Allokation in Anleihen mit BBB und BB und darunter wertsteigernd, während Anleihen mit A- und AA-Rating die Rendite schmälerten.

Wir gehen davon aus, dass asiatische IG-Anleihen angesichts günstiger makroökonomischer Bedingungen, solider aggregierter Fundamentaldatumn und technischer Faktoren attraktiv bleiben. Wir bevorzugen die lokalen Zinssätze in Asien, insbesondere in China, und sind der Meinung, dass die Zinssätze aufgrund der hohen realen Zinssätze und der externen Risiken sinken müssen. Für die US-Duration sind wir auf lange Sicht konstruktiv, kurzfristig ist jedoch zu beachten, dass die Volatilität der Zinssätze anhalten kann. Hinsichtlich der Kreditpositionierung bevorzugen wir Anleihen höherer Qualität in Ländern und Sektoren mit starken Fundamentaldatumn. Wir werden die Marktentwicklungen weiterhin aktiv beobachten und auf sie reagieren, um Liquidität und Stabilität zu gewährleisten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Yunda Holdings 2,25% 19/08/2025	18,444,822	2,18
CK Hutchison 5,50% 26/04/2034 Reg S	16,126,303	1,91
Indonesia 5,65% 25/11/2054 Reg S	11,523,781	1,36
Hyundai Capital America 5,15% 27/03/2030 Reg S	10,893,314	1,29
United Overseas Bank 3,863% VRN 07/10/2032 Reg S	10,889,667	1,29
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	9,658,106	1,14
LG Energy Solution 5,50% 02/07/2034 Reg S	9,538,189	1,13
HDFC Bank 3,70% VRN (Perpetual) Reg S	9,460,972	1,12
Weibo 3,375% 08/07/2030	9,110,503	1,08
China Great Wall 5,25% 23/04/2028	8,463,939	1,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Korea	13,40
Virgin Islands (British)	12,84
Indonesia	10,77
Hong Kong SAR China	10,04
Cayman Islands	9,62
Singapore	7,88
China	5,34
India	4,45
Philippines	3,70
Japan	3,54
UK	3,52
USA	3.16

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	7,1%	7,9%	3,7%	9,1%	0,7%	49,9%	67,5%	2,9%
A-Anteile (EUR) (hedged)	24.06.2015	24.06.2015	5,4%	6,0%	-4,2%	0,0%	-0,9%	0,6%	12,0%	0,1%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	09.12.2020	09.12.2020	8,0%	8,7%	-	-	-	-0,3%	9,5%	-0,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	03.03.2016	03.03.2016	6,5%	7,0%	0,0%	4,0%	0,0%	12,7%	25,1%	1,3%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	4,6%	4,3%	-	-	-	-10,2%	-3,4%	-2,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	7,1%	7,9%	3,8%	9,1%	0,7%	3,7%	9,4%	0,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.06.2021	23.06.2021	6,2%	7,0%	-	-	-	-5,6%	2,3%	-1,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	7,1%	7,9%	3,8%	9,1%	0,8%	49,9%	67,5%	2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.03.2016	03.03.2016	7,1%	7,9%	3,8%	9,1%	0,8%	17,5%	31,6%	1,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	6,2%	7,0%	3,8%	9,2%	0,8%	17,3%	31,3%	1,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	13.06.2016	13.06.2016	5,3%	5,8%	-0,3%	4,4%	-0,1%	7,2%	19,7%	0,8%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	6,1%	7,9%	-	-	-	4,6%	7,0%	3,7%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	6,1%	7,9%	-	-	-	4,6%	7,0%	3,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	13.01.2021	13.01.2021	0,5%	1,5%	-	-	-	-1,7%	9,9%	-0,4%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	7,7%	7,9%	6,8%	9,1%	1,3%	25,9%	33,9%	2,5%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.05.2020	13.05.2020	5,9%	6,0%	-	0,0%	-	-2,3%	-0,4%	-0,5%
I-MDIST-Anteile (RMB)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	3,5%	4,1%	-
I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	-1,2%	-1,1%	-
I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	23.05.2018	23.05.2018	5,8%	5,8%	2,6%	4,4%	0,5%	13,4%	18,4%	1,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	0,8%	1,1%	-	-	-	-2,0%	1,3%	-0,7%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	26.09.2018	26.09.2018	5,7%	6,0%	-2,2%	0,0%	-0,4%	4,0%	8,7%	0,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	7,5%	7,9%	5,9%	9,1%	1,2%	57,2%	67,5%	3,3%

*Vergleichsindex: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen CHF.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asian Bond Fund

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	14.10.2020	14.10.2020	3,0%	3,2%	-	-	-	-16,9%	-11,3%	-4,0%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	7,5%	7,9%	-	-	-	-6,4%	1,8%	-1,5%
Y-QDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,5%	7,9%	5,9%	9,1%	1,1%	25,6%	35,5%	2,4%

*Vergleichsindex: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index abgesichert gegen CHF.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asian High Yield Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,433 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Der Markt für hochverzinsliche Anleihen in Asien zeigte sich weiterhin widerstandsfähig und verzeichnete hohe Renditen, da sich die Spreads bei günstigen Zinsentwicklungen einengten. Die Kurve der US-Staatsanleihen war volatil, da die Fed zwischen September und Dezember die Zinsen um insgesamt 100 Basispunkte senkte. In Asien stellten Handelsspannungen und Zölle eine Herausforderung dar, aber chinesische Investment-Grade-Kredite blieben stark, unterstützt durch technische Faktoren und die Binnennachfrage. Chinas Wirtschaft ist 2024 um 5 % gewachsen und hat damit sein Ziel erreicht; ein ähnliches Ziel ist für 2025 gesetzt. Die People's Bank of China senkte die Zinsen, um das Wachstum zu stützen, während das verarbeitende Gewerbe in Asien weiterhin gedämpft blieb, mit Ausnahme der Philippinen und Thailands, die sich verbesserten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen und blieb hinter dem Index zurück, was in erster Linie auf die Positionierung in Sektoren mit höheren Renditen zurückzuführen ist. Allerdings belastete die Kreditstrategie die Wertentwicklung insgesamt. Eine geringfügig untergewichtete Allokation in staatsbezogenen Wertpapieren und eine übergewichtete Position in Banken und Brokern trugen positiv bei. Insbesondere das Engagement in sri-lankischen und pakistanischen Staatsanleihen sowie die Untergewichtung von New World Development trugen zu Gewinnen bei. Umgekehrt bremsten untergewichtete Positionen in anderen Finanz-, Versorgungs- und Transportwerten — insbesondere GLP PTE, Road King Infrastructure und Vanke Immobilien — die relative Wertentwicklung. Aus Rating-Perspektive leisteten alle Kategorien einen positiven Beitrag, mit Ausnahme einer Übergewichtung von Anleihen mit B-Rating, die die Rendite schmälerte.

Der Anlageansatz des Managers legt den Schwerpunkt auf die Erwirtschaftung von Erträgen durch eine Bottom-up-Kreditauswahl, solide Fundamentaldatumn und das Management von Ausfallrisiken. Im Jahr 2025 werden die hohen Gesamtrenditen die Renditen antreiben, wobei die Auswirkungen der Kreditspreads und der Laufzeitstruktur begrenzt sind. Die asiatischen Volkswirtschaften sind nach wie vor widerstandsfähig, unterstützt durch günstige makroökonomische Bedingungen und einen Rückgang der Spreads aufgrund des geringen Angebots an Anleihen. Wenn die Inflation ihren Höhepunkt erreicht und die Zentralbanken ihre Politik lockern, dürften sich die Anlagechancen durch vermehrte Primäremissionen verbessern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
ICB China 3,20% VRN (Perpetual)	64.008.205	4,47
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	30.768.109	2,15
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Perpetual)	30.706.871	2,14
Pak. Water & Po. Dev. Au. 6,00% 08/04/2026 Reg S	22.946.017	1,60
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	22.095.666	1,54
Pak. Water & Po. Dev. Au. 6,875% 05/12/2027 Reg S	21.878.806	1,53
Standard Chartered 4,30% VRN (Perpetual) Reg S	19.387.822	1,35
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,375% 08/04/2031 Reg S	18.032.495	1,26
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	17.562.638	1,23
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	16.980.441	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Cayman Islands	15,38
Virgin Islands (British)	12,06
UK	8,89
India	8,70
China	7,46
Sri Lanka	5,30
Pakistan	5,06
Philippines	4,53
Mauritius	4,15
Singapore	3,44
Hong Kong SAR China	3,43
Thailand	3.40

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	9,4%	9,9%	-11,7%	11,9%	-2,5%	47,9%	147,2%	2,2%
A-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	7,5%	8,1%	-18,7%	1,8%	-4,1%	-0,3%	36,4%	0,0%
A-Anteile (RMB) (hedged)	16.10.2012	16.10.2012	6,8%	6,3%	-13,2%	6,8%	-2,8%	31,7%	66,4%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	3,0%	3,3%	-15,0%	7,8%	-3,2%	68,9%	190,9%	2,9%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	7,2%	7,7%	-17,9%	2,2%	-3,9%	6,2%	44,1%	0,4%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	8,6%	9,2%	-15,1%	-15,6%	-3,2%	5,7%	15,6%	0,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	9,4%	9,9%	-11,7%	11,9%	-2,5%	47,9%	147,2%	2,2%
A-MDIST-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	8,5%	8,9%	-11,7%	12,0%	-2,5%	29,8%	82,1%	1,8%
A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	10.04.2012	10.04.2012	4,0%	4,6%	-24,5%	-6,3%	-5,5%	-4,7%	25,9%	-0,4%
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	28.01.2010	28.01.2010	7,5%	8,0%	-15,1%	6,7%	-3,2%	20,3%	71,1%	1,2%
A-MINCOME-Anteile (USD)	13.04.2011	13.04.2011	9,4%	9,9%	-11,7%	11,9%	-2,5%	19,7%	67,7%	1,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	9,4%	9,9%	-11,7%	11,9%	-2,5%	10,4%	45,1%	0,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.04.2023	26.04.2023	8,5%	8,9%	-	-	-	10,9%	18,2%	5,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	7,5%	8,0%	-15,2%	6,7%	-3,2%	-5,5%	22,2%	-0,6%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	8,3%	9,9%	-	-	-	10,6%	13,4%	8,6%
B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	8,3%	9,9%	-	-	-	10,6%	13,4%	8,6%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.05.2013	07.05.2013	7,1%	8,1%	-20,5%	1,8%	-4,5%	-16,6%	14,8%	-1,5%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	10,1%	9,9%	-8,8%	11,9%	-1,8%	5,7%	32,5%	0,6%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	10,1%	9,9%	-8,7%	11,9%	-1,8%	6,4%	30,3%	0,6%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	8,2%	8,1%	-16,3%	1,8%	-3,5%	7,3%	36,4%	0,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	21.07.2008	21.07.2008	9,9%	9,9%	-9,5%	11,9%	-2,0%	70,2%	150,4%	3,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	3,5%	3,3%	-12,9%	7,8%	-2,7%	1,7%	26,3%	0,2%
Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	8,0%	8,0%	-13,1%	6,7%	-2,8%	16,3%	42,6%	1,4%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	9,9%	9,9%	-9,5%	11,9%	-2,0%	7,0%	33,3%	0,7%

*Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Index; bis 29.04.2011 ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index; bis 13.07.2022 ICE BofA Q490 Custom Index; danach J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen RMB.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Asian High Yield Fund

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	**Auflegungs-Datum**	**Wertentwick-lung von**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Index* kumulativ**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Index* kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Index* kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**
Y-MDIST-Anteile (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	9,0%	8,9%	-9,4%	12,0%	-2,0%	6,9%	33,4%	0,7%
Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	8,0%	8,0%	-13,0%	6,7%	-2,8%	-1,8%	21,8%	-0,2%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	9,9%	9,9%	-9,5%	11,9%	-2,0%	8,1%	36,1%	0,8%

*Vergleichsindex: Bis 30.09.2009 ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Index; bis 29.04.2011 ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index; bis 13.07.2022 ICE BofA Q490 Custom Index; danach J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen RMB.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index, abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

China High Yield Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 546 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Der chinesische Markt für hochverzinsliche Anleihen (HY) gehörte im Berichtszeitraum zu den Märkten mit der besten Wertentwicklung, die von einer starken technischen Unterstützung, einer robusten Inlandsnachfrage und rechtzeitigen staatlichen Konjunkturmaßnahmen profitierten. Die chinesische Wirtschaft wuchs im Jahr 2024 um 5 % und erreichte damit das offizielle Wachstumsziel von rund 5 %. Auf der Tagung des Nationalen Volkskongresses, der Legislative Chinas, im März 2025 hat die chinesische Regierung erneut ein BIP-Wachstumsziel von rund 5 % für 2025 festgelegt. Die People's Bank of China senkte die Leitzinsen.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was in erster Linie auf eine ungünstige Kreditstrategie zurückzuführen war. Die Renditekomponente bot jedoch eine gewisse Unterstützung. Auf Sektorebene wirkte sich eine übergewichtete Allokation in Konsumgütern sowie Banken und Brokern positiv aus, während eine Untergewichtung von Immobilien und staatsbezogenen Wertpapieren die Gewinne begrenzte. Auf Emittentenebene generierte das Engagement in chinesischen Immobilien mit niedrigerem Rating wie Seazen Group und Longfor Holdings ein Alpha, während die Untergewichtung von Road King Infrastructure und Vanke Immobilien die Wertentwicklung belastete. Aus Rating-Perspektive wirkte eine Übergewichtung von Anleihen mit BBB und besser wertsteigernd, während alle anderen Rating-Kategorien die relativen Gewinne schmälerten.

Das Management bleibt angesichts der angespannten Bewertungen und der Zollunsicherheit bei China HY vorsichtig, obwohl eine begrenzte Exportsensitivität die Risiken verringert. Attraktive Renditen unterstützen die Investition, wobei die Anlageklasse aufgrund ihrer kurzen Laufzeit ein saubereres, hochwertigeres Engagement und einen Schutz gegen die Volatilität der Zinsen bietet. Chinas fiskalische Anreize stehen weiterhin im Mittelpunkt, wobei der Schwerpunkt auf politischem Engagement und nicht auf spezifischen Zielen liegt. Es wird erwartet, dass die Volatilität bis ins Jahr 2025 anhält, was auf die Unsicherheit über die US-Zinsen und die Inflation zurückzuführen ist. Die Erträge werden angesichts der hohen Leitzinsen in erster Linie aus Erträgen stammen, während die Kreditspreads und die Laufzeitstruktur nur einen geringen Beitrag leisten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
ICB China 3,20% VRN (Perpetual)	30.057.509	5,51
Vanke Immobilien (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	26.326.786	4,82
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	20.341.930	3,73
West China Cement 4,95% 08/07/2026	19.357.739	3,55
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	18.950.179	3,47
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	17.858.317	3,27
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	17.402.930	3,19
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	16.187.366	2,97
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	16,099.000	2,95
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Perpetual)	14.815.951	2,72

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Finanzunternehmen	27,89
Immobilien	27,28
Nicht-Basiskonsumgüter	17,32
Rohstoffe	7,75
Versorgungsunternehmen	3,61
Offener Fonds	3,35
Kommunikationsdienstleister	2,72
Basiskonsumgüter	1,26
Energie	0,80
Staatsanleihen	0,68
Industrie	0,28
IT	0.26

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	12,2%	17,6%	-22,0%	-49,8%	-4,8%	-7,5%	-35,6%	-0,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	10,3%	10,6%	-28,0%	-51,6%	-6,4%	-33,0%	-50,3%	-6,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	11,4%	16,8%	-25,3%	-53,5%	-5,7%	-12,0%	-40,4%	-1,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	12,2%	17,6%	-22,2%	-49,8%	-4,9%	-7,9%	-34,8%	-0,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	11,1%	16,5%	-24,4%	-51,3%	-5,4%	-12,8%	-38,3%	-1,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	10,1%	15,4%	-25,4%	-52,7%	-5,7%	-13,6%	-39,8%	-1,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	10,2%	10,6%	-28,0%	-51,6%	-6,4%	-33,1%	-50,3%	-6,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	9,5%	17,9%	-23,2%	-48,3%	-5,1%	-26,8%	-47,5%	-5,3%
I-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	13,1%	17,6%	-	-	-	-31,5%	-55,3%	-8,8%
W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	12,7%	17,3%	-	-	-	-26,4%	-53,9%	-6,1%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	12,9%	17,6%	-19,5%	-49,8%	-4,2%	-1,8%	-34,8%	-0,2%

*Vergleichsindex: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers abgesichert gegen GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers abgesichert gegen HKD.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

China RMB Bond Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,283 Mio. CNY

Kurzbericht des Managers

Auf chinesische Renminbi lautende Offshore-Anleihen (Dim Sum) erzielten positive Renditen, unterstützt durch hohe Kuponerträge. Chinesische Onshore-Anleihen zeigten ebenfalls eine gute Wertentwicklung, da sich die Renditekurve abflachte, da die People's Bank of China (PBoC) ihre „lockere" Geldpolitik beibehielt. So senkte die PBoC den Leitzins für einjährige Kredite (LPR) im Berichtszeitraum zweimal auf 3.1 %. Darüber hinaus kündigten die chinesischen Behörden verschiedene unterstützende Maßnahmen an, insbesondere im Dezember 2024, als sie eine proaktivere Finanzpolitik versprachen. Die Wirtschaftsdatumn in China blieben in diesem Zeitraum robust, und das GDP übertraf sowohl im zweiten als auch im vierten Quartal 2024 die Erwartungen. Im Bereich der Unternehmensanleihen verzeichneten auf US-Dollar lautende chinesische Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade") positive Renditen, was auf den Rückgang der Renditen von US-Staatsanleihen zurückzuführen war, während die Kreditspreads nahezu unverändert blieben.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum positive Erträge, unterstützt durch stabile Kuponerträge und eine Laufzeitstrategie. Allerdings hat die Kreditkomponente die Wertentwicklung belastet. Den größten Wertzuwachs erzielten Positionen in auf Renminbi lautenden Onshore- und Offshore-Anleihen. Auch das Engagement in US-Staatsanleihen trug zur Wertentwicklung bei. Auf Sektorebene trug die Allokation in Banken und Brokern, quasi staatlichen Unternehmen und Versicherungen positiv zu den Renditen bei, während andere Finanztitel die Wertentwicklung leicht schmälerten. Auf Emittentenebene zählten Positionen in China Development Bank und QNB Finance Ltd zu den größten Gewinnern, während das Engagement bei MTR Corporation die Gewinne begrenzte. Aus Rating-Perspektive erwies sich das Engagement in Anleihen mit BBB-Rating als am lohnendsten.

Der Teilfonds konzentriert sich auf drei Hauptmärkte: auf Renminbi lautende Märkte, sowohl Onshore- als auch Offshore-Märkte, um stabile Kuponerträge zur Verankerung der Rendite zu erzielen, und Märkte für US-Dollar-Kredite, um taktische Handelschancen zu eröffnen. Grundsätzlich sind die Aussichten für die chinesische Wirtschaft günstig, aber die Zinssätze stehen aufgrund höherer Realzinsen und externer Risiken unter Druck, weiter zu sinken. Auf der Zinsseite hat der Teilfonds kürzlich seine Duration in Onshore-Zinsen reduziert, nachdem er einige Gewinne aus einem Anstieg der Renditen mitgenommen hatte. Bei den Krediten bleiben die Manager vorsichtig und reduzieren, um das Risiko zu steuern, weiterhin den Anteilsbestand an Offshore-Krediten in US-Dollar. Sie bevorzugen auch eine kürzere Duration und konzentrieren sich vor allem auf den 1–10-jährigen Teil der Renditekurven des Renminbi und des US-Dollars.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (CNY)	Nettovermögen (%)
United Overseas Bank 4,50% 06/04/2032 GMTN	46.653.955	3,64
Charming Light Investments 5,50% 29/12/2025 EMTN	45.812.529	3,57
Prologis Euro Finance 3,50% 06/02/2027	40.014.708	3,12
China 1,45% 25/02/2028	37.967.811	2,96
HSBC Holdings 3,40% 29/06/2027 EMTN	30.278.395	2,36
Swire Properties MTN Fin. 3,40% 18/01/2026 EMTN	30.121.691	2,35
China Rail. 2,24% 26/09/2029	30.096.785	2,35
First Abu Dhabi Bank 3,40% 18/08/2025 EMTN	29.115.393	2,27
China Water Affairs Group 3,45% 27/01/2030	28.165.900	2,20
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	27.623.311	2,15

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
China	30,69
Virgin Islands (British)	15,10
Cayman Islands	13,32
Hong Kong SAR China	12,26
USA	6,37
United Arab Emirates	3,84
Singapore	3,64
UK	2,72
Bermuda	2,36
Korea	1,83
France	1,73
Hungary	0.78

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	4,3%	8,6%	1,7%	47,2%	2,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	-2,0%	1,7%	0,3%	38,8%	2,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	1,5%	-	-	6,5%	1,7%
A-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	4,0%	5,6%	1,1%	15,8%	1,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	4,3%	-	-	2,8%	0,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	3,2%	-	-	-10,5%	-2,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	4,0%	-	-	-10,4%	-2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	4,3%	-	-	2,8%	0,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	5,6%	-	-	4,0%	1,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	3,2%	-	-	-9,7%	-2,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	4,1%	-	-	-8,1%	-2,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	-2,5%	-0,8%	-0,2%	29,9%	2,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)	28.03.2018	28.03.2018	4,7%	10,2%	2,0%	4,3%	0,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	-1,5%	4,7%	0,9%	12,5%	1,2%
I-QDIST-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	-1,5%	-	-	0,0%	0,0%
I-QDIST-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-1,8%	-	-	-2,0%	-0,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-2,0%	1,6%	0,3%	34,6%	3,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	-1,7%	3,8%	0,7%	45,8%	3,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	4,5%	8,2%	1,6%	21,5%	1,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	4,7%	13,2%	2,5%	24,0%	3,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)	23.03.2022	23.03.2022	5,4%	-	-	-4,2%	-1,4%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Climate Transition Bond Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 292 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel verzeichneten Gewinne trotz der Volatilität, die auf veränderte Zinserwartungen, Inflation und geopolitische Risiken zurückzuführen ist. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Nachfrage nach sicheren Häfen besser ab als deutsche Bundesanleihen und Gilts. Im Jahr 2024 verzögerten starke Datumn die Zinssenkungen, aber schwächere Indikatoren führten zu einer synchronisierten Lockerung: Die Fed senkte Ende 2024 dreimal den Leitzins, die EZB lockerte ihn ab Juni 2024 kontinuierlich, und die BoE machte nach drei Zinssenkungen eine Pause. Stärkere US-Arbeitsmarkt- und -Inflationsdatumn von Ende 2024 veranlassten die Märkte, das Tempo der weiteren Lockerung neu zu bewerten, was die Renditen nach oben trieb. Im Jahr 2025 führten die von Trump eingeführten Zölle zu neuen Handelsspannungen und lösten Vergeltungsmaßnahmen und Zuflüsse in sichere Häfen aus. Die Renditen von Staatsanleihen gaben nach, Bundesanleihen stiegen aufgrund der fiskalischen Anreize und Gilts zogen aufgrund von Inflation und Politik an. Die von den USA am 2. April, dem Tag der Befreiung, angekündigten Zölle verschärften die Spannungen, was die Nachfrage nach staatlichen Kernanleihen weiter ankurbelte. Die Kreditspannen weiteten sich aus, wobei Unternehmensanleihen gegenüber staatlichen Anleihen zurückblieben.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Sowohl die Kreditstrategie des Teilfonds als auch die Kurvenpositionierung trugen zur Wertentwicklung bei. Der Teilfonds ging im Januar 2025 zu einer defensiven Kreditrisikoposition über, während sich die Kreditspreads in diesem Zeitraum ausweiteten. Wir haben im April ein gewisses Risiko in Kauf genommen, indem wir aufgrund der Schwäche selektiv qualitativ hochwertige Kredite aufnahmen. Innerhalb der Sektoren trug das Engagement des Teilfonds in quasi-staatlichen Unternehmen, Banken und Brokern, anderen Finanzwerten sowie im Energie- und Konsumsektor zur Wertsteigerung bei, während das Engagement des Teilfonds in Versorgungsunternehmen, insbesondere Thames Water Utilities, die Gewinne schmälerte. Aus Emittentenperspektive gehörten CPI Property Group und NGG Finance Plc zu den wichtigsten Renditeträgern. Auch das Engagement im Bereich des Zinsrisikos wirkte wertsteigernd.

Die Portfoliomanager bleiben vorsichtig, da sie die Risiken angesichts der anhaltenden Turbulenzen aufgrund politischer Überraschungen und der verzögerten Auswirkungen der geldpolitischen Straffung als eher abwärtsgerichtet ansehen. Um sich auf weitere Volatilität einzustellen, reduzierten sie das Kreditrisiko, so dass die Spreads nun wieder das Niveau von vor dem Tag der Befreiung erreicht haben. Sie verringerten ihre Positionen und nahmen eine defensive Haltung ein, indem sie ihr Engagement auf ein weitgehend neutrales Niveau brachten und gleichzeitig flexibel blieben. Sie fügen selektiv länger laufende, mit BBB bewertete US-Unternehmensanleihen hinzu, die fast ein Jahrzehnt lang hohe Renditen bieten, und reduzieren die Untergewichtung von US-Krediten. Dies führt zu attraktiven Erträgen bei gleichzeitiger Beibehaltung eines defensiven Kerns. Hinsichtlich der Zinssätze haben sie ebenfalls wieder eine weitgehend neutrale Haltung eingenommen. In Anbetracht der starken Bewegungen im April haben sie einen Teil der marktübergreifenden Relativwertgeschäfte zurückgefahren und Positionen reduziert, durch die die Kurven steilerwird. Diese Anpassungen zielen darauf ab, die Teilfonds wieder ins Gleichgewicht zu bringen und eine sauberere Ausgangsbasis zu schaffen, von der aus die sich entwickelnde makroökonomische Landschaft gesteuert werden kann. Die Strategie ist weiterhin auf Dekarbonisierungsgewinner und inflationsunempfindliche Geschäftsmodelle ausgerichtet, mit einem übergewichteten Engagement in quasi staatlichen Anleihen und Anleihen von Versorgungsunternehmen. Darüber hinaus behielt der Teilfonds sein untergewichtetes Engagement im Energiesektor bei, was das Fehlen glaubwürdiger Transformationsprojekte in dieser Phase widerspiegelt. Auch im Telekommunikationssektor erfüllen mehrere große US-Emittenten nicht unsere ESG-Auswahlkriterien.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	5.002.229	1,71
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	4.202.992	1,44
Smurfit Westrock Financing 5,418% 15/01/2035 144A	3.901.094	1,34
Arcadis 4,875% 28/02/2028	3.892.856	1,33
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	3.289.378	1,13
SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029	3.282.074	1,12
Permanent TSB Group 4,25% VRN 10/07/2030 EMTN	3.143.735	1,08
American Water Capital 5,25% 01/03/2035	3.112.463	1,07
Zurich Fin. Ireland Ii 5,50% VRN 23/04/2055 EMTN	3.075.293	1,05
LG Energy Solution 5,375% 02/04/2030 Reg S	2.982.304	1,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	23,75
USA	20,70
Ireland	14,78
Netherlands	8,66
France	6,27
Germany	4,46
Luxembourg	4,21
Korea	2,38
Belgium	2,15
Austria	1,76
Italy	1,49
Iceland	1.40

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	8,9%	9,2%	-1,6%	4,6%	-0,3%	-3,6%	2,7%	-0,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.02.2020	05.02.2020	6,8%	7,0%	4,0%	10,3%	0,8%	2,1%	8,3%	0,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.03.2017	16.03.2017	5,7%	6,0%	-8,0%	-2,9%	-1,7%	-0,3%	5,3%	0,0%
E-ACC-Anteile (USD)	12.02.2020	12.02.2020	8,5%	9,2%	-3,5%	4,6%	-0,7%	-5,7%	2,7%	-1,1%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	5,3%	6,0%	-9,9%	-2,9%	-2,1%	-12,1%	-4,8%	-2,4%
I-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	9,6%	9,2%	1,4%	4,6%	0,3%	-0,6%	2,7%	-0,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	6,4%	6,0%	-5,2%	-2,9%	-1,1%	-7,4%	-4,8%	-1,5%
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	7,9%	7,6%	0,4%	2,8%	0,1%	-1,8%	0,8%	-0,3%
W-Anteile (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	7,8%	7,6%	-0,8%	2,8%	-0,2%	-3,0%	0,8%	-0,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	9,4%	9,2%	0,5%	4,6%	0,1%	-1,5%	2,7%	-0,3%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	3,3%	3,2%	-	-	-	-16,8%	-13,3%	-4,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.07.2009	29.07.2009	6,2%	6,0%	-6,2%	-2,9%	-1,3%	46,3%	48,1%	2,4%
Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	09.02.2010	09.02.2010	6,1%	6,0%	-6,2%	-2,9%	-1,3%	40,5%	42,4%	2,3%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
Vergleichsbenchmark für GBP abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen GBP.
Vergleichsbenchmark für EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsbenchmark für CZK abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen CZK.
Vergleichsbenchmark für CHF abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen CHF.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 57 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schuldtitel aus Schwellenländern (EM) erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Spreads staatlicher Hartwährungen verengten sich in den meisten Teilen des Jahres 2024. Im letzten Quartal 2024 beeinträchtigten jedoch die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die Unsicherheiten bei den US-Wahlen die Wertentwicklung. Im Jahr 2025 belasteten die breiteren Kreditspreads die Renditen von Anleihen in harter Währung, während die niedrigeren Renditen von US-Staatsanleihen die Wertentwicklung stützten. Ein rascher Wechsel in der Rhetorik von der Idee eines außergewöhnlichen US-Wachstums hin zu einer möglichen Verlangsamung inmitten der Ungewissheit über die Politik und die Zölle sowie mögliche Vergeltungszölle verschiedener Länder trugen zu den Abwärtsrisiken für die Anlageklasse bei. Ein uneinheitlicher Trend bei den Rohstoffpreisen und geopolitische Spannungen trugen weiter zur vorsichtigen Stimmung der Anleger bei. Bei den Renditen in EM-Lokalwährungen waren die EMFX der Haupttreiber der Renditen im Berichtszeitraum.

Der Teilfonds erzielte eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex, da die Laufzeitstruktur die Renditen schmälerte, während Kredite die Gewinne erhöhten. Auf Länderebene trugen vor allem die Vereinigten Arabischen Emirate und Korea zu positiven Entwicklungen bei, während China die Entwicklung stark beeinträchtigte. In den Vereinigten Arabischen Emiraten trug eine untergewichtete Position in der Dubai Islamic Bank (DIB SVereinigtes KönigreichVereinigtes Königreich) positiv zur Rendite bei. Eine übergewichtete Position in der koreanischen Shinhan Financial Group trug ebenfalls zu den Gewinnen bei. Auf Emittentenebene wurde die Wertentwicklung durch das Engagement bei TSMC nicht beeinträchtigt.

Das Management hält seit Anfang 2025 eine untergewichtete Position in Kredit-Beta, da es Bedenken hat, dass die Spreads für den Makromix aus externen und idiosynkratischen Risikofaktoren zu eng sind. Angesichts der jüngsten Spreads versuchen die Manager, in Namen zu rotieren, die sich ungerechtfertigt ausgeweitet haben, und einige unserer untergewichteten Positionen zu decken. Sie sind weiterhin vorsichtig und konzentrieren sich darauf, eine relativ hohe Bonität und Liquidität aufrechtzuerhalten und gleichzeitig idiosynkratische oder marktbedingte Chancen zu nutzen, um attraktive Kredite aufzunehmen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S	1.248.110	2,19
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	936.596	1,64
GOHL Capital 4,25% 24/01/2027	904.909	1,58
SK Hynix 6,375% 17/01/2028 Reg S	833.491	1,46
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	817.117	1,43
Jaguar Land Rover Auto. 5,50% 15/07/2029 Reg S	791.316	1,39
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	770.534	1,35
Promigas 3,75% 16/10/2029 Reg S	747.774	1,31
Yunda Holdings 2,25% 19/08/2025	743.304	1,30
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	730.742	1,28

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Korea	12,05
Mexico	7,28
Cayman Islands	6,26
Virgin Islands (British)	4,97
UK	4,44
Singapore	4,42
Indonesia	4,41
Turkey	4,01
USA	3,87
Malaysia	3,48
Hong Kong SAR China	3,39
Thailand	3.29

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	6,1%	8,2%	11,6%	21,4%	2,2%	34,7%	56,6%	2,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	4,3%	6,4%	2,9%	11,4%	0,6%	10,8%	28,9%	0,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	5,6%	7,4%	7,3%	15,6%	1,4%	23,5%	41,0%	2,2%
A-MDIST-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	6,2%	8,2%	11,6%	21,4%	2,2%	34,7%	56,6%	2,5%
A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	4,5%	6,4%	3,0%	11,4%	0,6%	11,3%	28,9%	0,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	6,2%	8,2%	11,6%	21,4%	2,2%	27,8%	48,8%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	5,3%	8,2%	11,7%	21,4%	2,2%	28,0%	48,8%	2,6%
E-MDIST-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	5,7%	8,2%	9,4%	21,4%	1,8%	24,8%	51,5%	2,2%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	4,0%	6,4%	0,9%	11,4%	0,2%	5,9%	28,9%	0,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	6,9%	8,2%	15,6%	21,4%	2,9%	46,0%	56,6%	3,2%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	5,2%	6,4%	6,6%	11,4%	1,3%	20,1%	28,9%	1,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified abgesichert gegen HKD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Market Debt Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 567 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schuldtitel aus Schwellenländern (EM) erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Spreads staatlicher Hartwährungen verengten sich in den meisten Teilen des Jahres 2024. Im letzten Quartal 2024 beeinträchtigten jedoch die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die Unsicherheiten bei den US-Wahlen die Wertentwicklung. Im Jahr 2025 belasteten die breiteren Kreditspreads die Renditen von Anleihen in harter Währung, während die niedrigeren Renditen von US-Staatsanleihen die Wertentwicklung stützten. Ein rascher Wechsel in der Rhetorik von der Idee eines außergewöhnlichen US-Wachstums hin zu einer möglichen Verlangsamung inmitten der Ungewissheit über die Politik und die Zölle sowie mögliche Vergeltungszölle verschiedener Länder trugen zu den Abwärtsrisiken für die Anlageklasse bei. Ein uneinheitlicher Trend bei den Rohstoffpreisen und geopolitische Spannungen trugen weiter zur vorsichtigen Stimmung der Anleger bei. Bei den Renditen in EM-Lokalwährungen waren die EMFX der Haupttreiber der Renditen im Berichtszeitraum.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Positionierung im Kreditbereich leistete den wichtigsten positiven Beitrag zu den Renditen, während die Positionierung in Währungen und Terminstrukturen die Wertentwicklung beeinträchtigte. Bei den Krediten trugen auf Länderebene vor allem die Ukraine und Mexiko bei, während der Libanon die Rendite schmälerte. In Mexiko stützte eine übergewichtete Position in Comision Federal De Electricidad (CFELEC) die Erträge. Eine übergewichtete Position in staatlichen Anleihen der Ukraine trug zu den Gewinnen bei, während eine übergewichtete Position in staatlichen Anleihen des Libanon die Wertentwicklung beeinträchtigte. Die ungünstige Positionierung des Teilfonds in der Währung Mexikanischer Peso belastete die Rendite. Auch die Position in der US-Dollar-Duration verschlechterte die Gewinne.

Der Teilfonds liegt in Bezug auf das Kredit-Beta eher auf neutralem Niveau. Das Management hielt seit Anfang 2025 an einer Untergewichtung von Kredit-Beta fest, da es Bedenken hatte, dass die Spreads für den Makromix aus externen und idiosynkratischen Risikofaktoren zu eng seien. Angesichts der jüngsten Spreads versuchen die Manager, in Namen zu rotieren, die sich ungerechtfertigt ausgeweitet haben, und einige der untergewichteten Positionen einzudecken. Sie sind weiterhin vorsichtig und konzentrieren sich darauf, eine relativ hohe Bonität und Liquidität aufrechtzuerhalten und gleichzeitig idiosynkratische oder marktbedingte Chancen zu nutzen, um attraktive Kredite aufzunehmen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Chile 4,85% 22/01/2029	10.063.909	1,77
Argentina 4,125% 09/07/2035	10.050.547	1,77
Kazakhstan 4,714% 09/04/2035 Reg S	8.852.637	1,56
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	8.059.193	1,42
Corp Andina de Fomento 6.00% 26/04/2027	7.820.899	1,38
Indonesia 4,75% 10/09/2034	7.717.746	1,36
Philippine 5,25% 14/05/2034	7.549.972	1,33
Indonesia 5,15% 10/09/2054	7.368.370	1,30
Saudi Arabian Oil 5.50% 25/10/2032 Reg S	7.364.238	1,30
Philippine 3,75% 14/01/2029	7.279.819	1,28

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Ireland	7,17
Indonesia	6,24
Saudi Arabia	4,81
Philippines	4,02
Peru	3,62
Argentina	3,40
Dominican Republic	3,28
United Arab Emirates	3,26
Uruguay	3,22
Korea	3,06
Hungary	2,99
Brazil	2.79

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,0%	8,8%	6,5%	15,9%	1,3%	99,4%	159,6%	3,6%
A-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	1,6%	2,3%	2,5%	11,6%	0,5%	115,5%	180,5%	4,1%
A-Anteile (EUR) (hedged)	18.05.2017	18.05.2017	6,0%	6,9%	-2,4%	5,3%	-0,5%	-17,1%	-0,8%	-2,3%
A-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	7,9%	8,8%	6,4%	15,9%	1,2%	98,8%	159,6%	3,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	1,6%	2,3%	2,5%	11,6%	0,5%	117,2%	180,5%	4,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.06.2010	30.06.2010	6,2%	6,9%	-2,3%	5,3%	-0,5%	17,8%	50,6%	1,1%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	9,5%	10,4%	26,9%	36,6%	4,9%	24,6%	48,7%	2,3%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	5,8%	6,5%	-2,1%	5,2%	-0,4%	13,4%	44,7%	0,9%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	8,7%	9,6%	13,1%	21,0%	2,5%	-0,4%	15,9%	0,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	8,0%	8,8%	6,5%	15,9%	1,3%	9,6%	17,9%	1,8%
A-MDIST-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,0%	8,8%	6,4%	15,9%	1,3%	99,1%	159,6%	3,6%
A-MDIST-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	1,6%	2,3%	2,5%	11,6%	0,5%	115,3%	180,5%	4,1%
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	7,3%	7,8%	2,0%	8,6%	0,4%	22,0%	42,6%	1,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	8,0%	8,8%	6,4%	15,9%	1,3%	19,1%	45,0%	1,5%
B-ACC-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	6,9%	8,8%	-	-	-	12,4%	18,6%	5,0%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	6,9%	8,8%	-	-	-	12,3%	18,6%	5,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	1,2%	2,3%	0,5%	11,6%	0,1%	100,0%	180,5%	3,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	5,7%	6,9%	-	-	-	-16,1%	-3,6%	-3,5%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	5,7%	6,9%	-4,3%	5,3%	-0,9%	3,0%	32,0%	0,2%
I-ACC-Anteile (USD)	18.02.2016	18.02.2016	8,9%	8,8%	11,2%	15,9%	2,1%	23,3%	36,7%	2,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.05.2019	15.05.2019	7,0%	6,9%	2,1%	5,3%	0,4%	-11,3%	-2,5%	-2,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	2,0%	2,0%	4,0%	9,4%	0,8%	38,9%	60,1%	3,4%
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	9,6%	8,8%	13,7%	15,9%	2,6%	8,6%	16,7%	1,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	8,8%	8,8%	10,3%	15,9%	2,0%	129,1%	159,6%	4,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	2,3%	2,3%	6,2%	11,6%	1,2%	32,7%	52,1%	2,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.01.2015	12.01.2015	6,9%	6,9%	0,6%	5,3%	0,1%	-0,2%	14,7%	0,0%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen AUD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Market Debt Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.11.2021	24.11.2021	8,7%	8,8%	-	-	-	-11,9%	0,3%	-3,6%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	6,9%	6,9%	1,1%	5,3%	0,2%	0,9%	13,1%	0,1%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diverse abgesichert gegen AUD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 77 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schuldtitel aus Schwellenländern (EM) erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Spreads staatlicher Hartwährungen verengten sich in den meisten Teilen des Jahres 2024. Im letzten Quartal 2024 beeinträchtigten jedoch die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die Unsicherheiten bei den US-Wahlen die Wertentwicklung. Im Jahr 2025 belasteten die breiteren Kreditspreads die Renditen von Anleihen in harter Währung, während die niedrigeren Renditen von US-Staatsanleihen die Wertentwicklung stützten. Ein rascher Wechsel in der Rhetorik von der Idee eines außergewöhnlichen US-Wachstums hin zu einer möglichen Verlangsamung inmitten der Ungewissheit über die Politik und die Zölle sowie mögliche Vergeltungszölle verschiedener Länder trugen zu den Abwärtsrisiken für die Anlageklasse bei. Ein uneinheitlicher Trend bei den Rohstoffpreisen und geopolitische Spannungen trugen weiter zur vorsichtigen Stimmung der Anleger bei. Bei den Renditen in EM-Lokalwährungen waren die EMFX der Haupttreiber der Renditen im Berichtszeitraum.

Der Teilfonds erreichte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionierung unterstützte die relativen Renditen, während die Positionierung in Währungen die Wertentwicklung belastete. Bei den Durationspositionen in lokaler Währung wirkte sich die Übergewichtung der lokalen Duration in Mexiko positiv auf die Renditen aus, während die ungünstige Positionierung in der lokalen Duration Kolumbiens die Renditen belastete. Bei der Positionierung in Währungen beeinträchtigten der mexikanische und der chilenische Peso die relativen Renditen am stärksten.

Die Manager haben die Durationspositionen in den EM-Lokalwährungen übergewichtet. Die realen Renditen von Anleihen in EM-Währungen sind attraktiv, wenn die Nominalanleihen noch hoch sind, die Inflation gesunken ist und die Auslandslage günstig ist. Angesichts der Mischung aus Aufwärts- und Abwärtsrisiken sind sie auf der Suche nach attraktiven Chancen. Insgesamt bieten die Märkte für lokale Währungen nach wie vor attraktive Renditen. EMFX bleibt im Hinblick auf die globale Risikostimmung anfällig, auch wenn der US-Dollar in letzter Zeit schwächer geworden ist. Das Management behält eine vorsichtige Haltung bei und bevorzugt Währungen mit soliden Außenbilanzen und einer glaubwürdigen Politik.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Indonesia 8.75% 15/05/2031	5.224.040	6,76
Brazil 13.924% 01/01/2035	5.065.478	6,56
International Dis. Ser. 7.35% 06/10/2030 GMTN	4.494.419	5,82
Brazil 13.841% 01/01/2033	3.319.932	4,30
Malaysia 2.632% 15/04/2031	3.213.109	4,16
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	2.895.271	3,75
South Africa 8.875% 28/02/2035	2.797.267	3,62
Thailand 3.775% 25/06/2032	2.740.663	3,55
Colombia 6.25% 09/07/2036	2.527.369	3,27
Mexico 8.50% 01/03/2029	2.364.733	3,06

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Brazil	14,57
Indonesia	13,93
Thailand	9,75
Czech Republic	9,18
Supranational	8,09
Malaysia	8,04
Colombia	8,04
Poland	6,52
Mexico	6,05
South Africa	4,28
Romania	3,09
Ireland	2.09

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	8,4%	9,7%	13,6%	11,3%	2,6%	-13,0%	-6,0%	-1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	2,0%	3,2%	-	-	-	2,3%	3,5%	0,6%
A-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	1,9%	3,2%	9,3%	7,2%	1,8%	0,1%	8,3%	0,0%
D-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	1,6%	3,2%	-	-	-	1,2%	3,5%	0,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	1,5%	3,2%	-	-	-	0,8%	3,5%	0,2%
E-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	1,5%	3,2%	7,2%	7,2%	1,4%	-4,5%	8,3%	-0,4%
I-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	8,5%	9,7%	18,9%	11,3%	3,5%	-3,3%	-6,0%	-0,3%
I-Anteile (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	2,8%	3,2%	14,0%	7,2%	2,6%	11,4%	9,3%	1,5%
I-Anteile (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	2,6%	2,9%	12,1%	5,1%	2,3%	7,2%	4,9%	1,0%
R-ACC-Anteile (USD)	24.10.2018	24.10.2018	9,5%	9,7%	20,2%	11,3%	3,7%	18,1%	14,8%	2,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	9,0%	9,7%	17,6%	11,3%	3,3%	-5,7%	-6,0%	-0,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	6,9%	7,4%	6,8%	0,2%	1,3%	-7,5%	-8,8%	-1,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,3%	3,2%	14,0%	7,2%	2,7%	9,4%	8,3%	0,7%

*Vergleichsindex: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 109 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schuldtitel aus Schwellenländern (EM) erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Spreads staatlicher Hartwährungen verengten sich in den meisten Teilen des Jahres 2024. Im letzten Quartal 2024 beeinträchtigten jedoch die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die Unsicherheiten bei den US-Wahlen die Wertentwicklung. Im Jahr 2025 belasteten die breiteren Kreditspreads die Renditen von Anleihen in harter Währung, während die niedrigeren Renditen von US-Staatsanleihen die Wertentwicklung stützten. Ein rascher Wechsel in der Rhetorik von der Idee eines außergewöhnlichen US-Wachstums hin zu einer möglichen Verlangsamung inmitten der Ungewissheit über die Politik und die Zölle sowie mögliche Vergeltungszölle verschiedener Länder trugen zu den Abwärtsrisiken für die Anlageklasse bei. Ein uneinheitlicher Trend bei den Rohstoffpreisen und geopolitische Spannungen trugen weiter zur vorsichtigen Stimmung der Anleger bei. Bei den Renditen in EM-Lokalwährungen waren die EMFX der Haupttreiber der Renditen im Berichtszeitraum.

Der Teilfonds erreichte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionierung unterstützte die relativen Renditen, während die Positionierung in Währungen die Wertentwicklung belastete. Bei den Durationspositionen in lokaler Währung wirkte sich die Übergewichtung der lokalen Duration in Mexiko positiv auf die Renditen aus, während die ungünstige Positionierung in der lokalen Duration Kolumbiens die Renditen belastete. Bei der Positionierung in Währungen beeinträchtigten der mexikanische und der chilenische Peso die relativen Renditen am stärksten.

Die Manager haben die Durationspositionen in den EM-Lokalwährungen übergewichtet. Die realen Renditen von Anleihen in EM-Währungen sind attraktiv, wenn die Nominalanleihen noch hoch sind, die Inflation gesunken ist und die Auslandslage günstig ist. Angesichts der Mischung aus Aufwärts- und Abwärtsrisiken sind sie auf der Suche nach attraktiven Chancen. Insgesamt bieten die Märkte für lokale Währungen nach wie vor attraktive Renditen. EMFX bleibt im Hinblick auf die globale Risikostimmung anfällig, auch wenn der US-Dollar in letzter Zeit schwächer geworden ist. Das Management behält eine vorsichtige Haltung bei und bevorzugt Währungen mit soliden Außenbilanzen und einer glaubwürdigen Politik.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Colombia 7,50% 26/08/2026	8.466.000	7,75
Brazil 13,924% 01/01/2035	4.010.555	3,67
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	3.358.924	3,07
Brazil 13,841% 01/01/2033	3.346.580	3,06
South Africa 7,00% 28/02/2031	3.114.843	2,85
Indonesia 7,50% 15/04/2040	2.970.157	2,72
Colombia 6,25% 09/07/2036	2.935.361	2,69
Malaysia 4,065% 15/06/2050	2.652.523	2,43
Indonesia 8,75% 15/05/2031	2.574.846	2,36
South Africa 8,875% 28/02/2035	2.413.254	2,21

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Colombia	14,01
Brazil	11,36
Ireland	9,33
Indonesia	8,74
South Africa	5,26
Supranational	4,57
Peru	3,23
Korea	3,12
Thailand	2,48
Malaysia	2,43
Romania	2,31
Czech Republic	2.05

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	13.06.2018	13.06.2018	7,4%	9,2%	11,5%	15,2%	2,2%	-0,9%	17,4%	-0,1%
A-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	1,1%	2,7%	7,4%	11,0%	1,4%	17,5%	38,1%	1,7%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.06.2018	13.06.2018	5,3%	7,1%	2,0%	4,4%	0,4%	-14,4%	0,7%	-2,2%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	7,4%	9,2%	11,5%	15,2%	2,2%	18,8%	40,0%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	1,1%	2,7%	7,4%	11,0%	1,4%	2,7%	21,6%	0,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	5,5%	7,1%	1,9%	4,4%	0,4%	-2,6%	13,7%	-0,3%
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.08.2018	22.08.2018	5,1%	7,1%	0,4%	4,4%	0,1%	-15,4%	3,1%	-2,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	0,7%	2,7%	-	-	-	-5,7%	6,4%	-1,2%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	5,1%	7,1%	0,0%	4,4%	0,0%	-6,4%	13,7%	-0,7%
I-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	8,3%	9,2%	16,5%	15,2%	3,1%	29,2%	40,0%	2,7%
I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	6,0%	7,1%	6,1%	4,4%	1,2%	5,2%	13,7%	0,5%
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	8,3%	9,2%	16,5%	15,2%	3,1%	-1,9%	7,6%	-0,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	2,0%	2,7%	12,3%	11,0%	2,4%	0,8%	11,4%	0,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	27.09.2017	27.09.2017	6,4%	7,1%	6,5%	4,4%	1,3%	-11,9%	-4,5%	-1,7%
I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	07.01.2016	07.01.2016	8,1%	8,7%	13,2%	10,8%	2,5%	17,0%	26,1%	1,7%
R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	13.11.2019	13.11.2019	8,2%	8,7%	14,5%	10,8%	2,8%	-5,9%	1,0%	-1,1%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	7,8%	8,7%	12,3%	10,8%	2,3%	-11,4%	-2,1%	-2,3%
W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	7,8%	8,7%	-	-	-	-3,3%	2,4%	-0,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	8,1%	9,2%	15,5%	15,2%	2,9%	26,9%	40,0%	2,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	1,8%	2,7%	11,3%	11,0%	2,2%	26,1%	38,1%	2,4%
Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016	03.06.2016	6,1%	7,1%	5,5%	4,4%	1,1%	-3,7%	4,8%	-0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,1%	7,1%	5,3%	4,4%	1,0%	-13,1%	-4,1%	-1,9%

Vergleichsindex: 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified; 25 % JPM EMBI Global Diversified.
Vergleichsindex abgesichert gegen (EUR/USD): 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified abgesichert gegen EUR; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified abgesichert gegen EUR; 25 % JPM EMBI Global Diversified abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen (GBP/USD): 50 % JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified abgesichert gegen GBP; 25 % JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified abgesichert gegen GBP; 25 % JPM EMBI Global Diversified abgesichert gegen GBP.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Euro Bond Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,060 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

An den europäischen Anleihemärkten kam es unter dem Einfluss geldpolitischer Anpassungen, fiskalischer Entwicklungen und der globalen Wirtschaftsdynamik zu erheblichen Verschiebungen. Als Reaktion auf das nachlassende Wachstum und den nachlassenden Inflationsdruck ging die EZB zu einer geldpolitischen Lockerung über und senkte ihren Einlagensatz im Berichtszeitraum um insgesamt 150 Basispunkte. Das Ausmaß der weiteren Lockerung bleibt jedoch ungewiss, da sich die Inflation weiter verfestigt und die öffentlichen Finanzen erheblich ausgeweitet werden, was eine strukturelle Veränderung der finanzpolitischen Dynamik in der EU signalisiert. Die Renditen staatlicher Anleihen spiegelten diese Veränderungen wider: Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen, die im März fast 2.9 % erreicht hatte, fiel bis Ende April auf 2.4 %, was auf eine erneute Nachfrage nach sicheren Häfen und nachlassende Rezessionsängste zurückzuführen war. Die Kreditmärkte blieben trotz der Volatilität auf den Makromärkten widerstandsfähig, wenngleich die Spreads im historischen Vergleich eng blieben.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Sowohl die Kreditstrategie des Teilfonds als auch die Kurvenpositionierung trugen zur Wertentwicklung bei. Der Teilfonds ging gegen Ende 2024 zu einer defensiven Kreditrisikoposition über, während die Kreditspreads während des gesamten Zeitraums weitgehend gedämpft blieben. Innerhalb der Sektoren wirkte das Engagement des Teilfonds in den Sektoren Versicherungen, Banken und Broker, Versorger und nicht-zyklische Konsumgüter wertsteigernd, während das Engagement des Teilfonds in Absicherungen von Credit Default Swaps auf den Index die Gewinne schmälerte. Aus Emittentenperspektive trugen ASR Nederland und Bayer am meisten zur Wertentwicklung bei, während es keine Titel gab, die die Wertentwicklung wesentlich belasteten. Auch das Engagement im Bereich des Zinsrisikos wirkte wertsteigernd.

Trotz der anhaltenden Unsicherheit aufgrund der erneuten Handelsspannungen in den USA sind wir der Ansicht, dass sich die Aussichten für den europäischen Zinsmarkt verändert haben. Zuvor sahen wir den Handelskonflikt als dauerhafte Wachstumsbremse an, die anhaltende Zinssenkungen der EZB bis unter 1.5 % erforderlich macht. Die jüngsten fiskalischen Anreize in Deutschland haben die Landschaft jedoch verändert. Infolgedessen sind wir der Ansicht, dass die Staatsausgaben das Wachstum stützen und die Inflation stabiler halten, so dass die EZB die Zinsen nicht mehr so stark oder so lange senken muss. In diesem Umfeld halten wir an einer Tendenz zu kurzer Duration fest, was unsere Ansicht widerspiegelt, dass der Abwärtstrend der Renditen begrenzt ist und die Risiken in Richtung höherer Zinsen tendieren. Es ist daher unwahrscheinlich, dass die Renditen von Bundesanleihen in Zukunft stark sinken und stattdessen auf über 3 % steigen werden— ein Szenario, das viele noch immer unterschätzen. Der Ausblick für die Kreditwürdigkeit bleibt vorsichtig mit negativer Tendenz, was auf die knappen Bewertungen und die makroökonomische Unsicherheit zurückzuführen ist. Es wird eine hohe Liquidität beibehalten, um eine defensive Positionierung und einen opportunistischen Einsatz zu ermöglichen, falls die Bewertungen attraktiver werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Germany 2,50% 15/02/2035	212.046.701	20,00
Germany 2,40% 18/04/2030	177.242.301	16,71
Spain 3,15% 30/04/2035	109.630.122	10,34
Germany 2,60% 15/08/2034	92.219.595	8,70
Germany 3,10% 12/12/2025	71.255.484	6,72
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	27.079.522	2,55
Fiserv CP 2,50% 08/05/2025	23.533.085	2,22
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	22.576.099	2,13
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	22.528.889	2,12
Totalenergies 2,125% VRN (Perpetual)	16.937.403	1,60

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Germany	54,30
Spain	10,34
Ireland	8,40
Denmark	4,77
USA	4,65
Netherlands	3,23
France	2,71

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	4,7%	5,1%	-10,1%	-7,3%	-2,1%	325,1%	452,5%	4,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	4,6%	5,1%	-10,2%	-7,3%	-2,1%	53,1%	63,5%	2,3%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	8,1%	8,6%	17,8%	22,4%	3,3%	38,0%	40,3%	3,4%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	6,3%	6,9%	-3,4%	0,7%	-0,7%	30,4%	33,7%	2,4%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	4,6%	5,1%	-10,1%	-7,3%	-2,1%	64,3%	79,1%	2,3%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	3,7%	5,1%	-	-	-	7,2%	8,1%	4,9%
B1-QDIST-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	3,5%	5,1%	-	-	-	3,3%	5,3%	2,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	4,2%	5,1%	-11,9%	-7,3%	-2,5%	38,2%	59,8%	1,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	5,2%	5,1%	-7,8%	-7,3%	-1,6%	5,9%	1,7%	0,6%
X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	5,6%	5,1%	-6,0%	-7,3%	-1,2%	4,0%	-1,6%	0,6%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	5,0%	5,1%	-8,5%	-7,3%	-1,8%	20,9%	16,3%	1,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	5,0%	5,1%	-8,5%	-7,3%	-1,8%	59,9%	53,2%	2,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	11,4%	11,7%	-5,1%	-3,8%	-1,0%	7,4%	4,4%	0,7%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	6,9%	6,9%	-1,3%	0,7%	-0,3%	26,3%	23,8%	2,4%

*Vergleichsindex: Bis 31.12.1994 SB ECU Bond Index Synth; bis 30.10.1998 CitiGroup WGBI European Index Synth; bis 31.12.1998 CitiGroup WWU Government Bond Index Synth; bis 31.03.2003 FTSE WWU Government Bond Index; danach ICE BofA Euro Large Cap.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA Euro Large Cap abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Euro Large Cap abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Euro Corporate Bond Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 431 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

An den europäischen Anleihemärkten kam es unter dem Einfluss geldpolitischer Anpassungen, fiskalischer Entwicklungen und der globalen Wirtschaftsdynamik zu erheblichen Verschiebungen. Die EZB ging zu einer geldpolitischen Lockerung über und senkte ihren Einlagensatz um insgesamt 150 Basispunkte, um auf das nachlassende Wachstum und den nachlassenden Inflationsdruck zu reagieren. Das Ausmaß der weiteren Lockerung bleibt jedoch ungewiss, da die Inflation weiter anhält und die öffentlichen Finanzen erheblich ausgeweitet werden, was auf eine strukturelle Veränderung der finanzpolitischen Dynamik in der EU hindeutet. Die Renditen staatlicher Anleihen spiegelten diese Veränderungen wider: Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen, die im März fast 2.9 % erreicht hatte, fiel bis Ende April auf 2.4 %, was auf die erneute Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und nachlassende Rezessionsängste zurückzuführen war. Die Kreditmärkte blieben trotz der Volatilität auf den Makromärkten widerstandsfähig, wenngleich die Spreads im historischen Vergleich eng blieben.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Sowohl die Kreditstrategie des Teilfonds als auch die Kurvenpositionierung trugen zur Wertentwicklung bei. Der Teilfonds ging im Januar 2025 zu einer defensiven Kreditrisikoposition über, während die Kreditspreads in diesem Zeitraum weitgehend gedämpft blieben. Innerhalb der Sektoren wirkte das Engagement des Teilfonds in den Sektoren Banken und Broker, Versicherungen, Versorger und nicht-zyklische Konsumgüter wertsteigernd, während das Engagement des Teilfonds in quasi staatlichen und anderen Finanzsektoren die Gewinne schmälerte. Aus Emittentenperspektive gehörten ASR Nederland und Bayer zu den wichtigsten Renditeträgern, während das Engagement in der Banque Fédérative du Crédit Mutuel die Wertentwicklung belastete. Auch das Engagement im Bereich des Zinsrisikos wirkte wertsteigernd.

Trotz der anhaltenden Unsicherheit aufgrund der erneuten Handelsspannungen in den USA sind die Manager der Ansicht, dass sich die Aussichten für den europäischen Zinsmarkt verändert haben. Zuvor sahen sie den Handelskonflikt als dauerhafte Wachstumsbremse an, die anhaltende Zinssenkungen der EZB bis unter 1.5 % erforderlich machen würde. Die jüngsten fiskalischen Anreize in Deutschland haben die Landschaft jedoch verändert. Infolgedessen sehen sie nun die Staatsausgaben als Mittel zur Stützung des Wachstums und zur Aufrechterhaltung der Inflation an, was die Notwendigkeit tiefer oder längerer Zinssenkungen durch die EZB verringert. In diesem Umfeld behält der Teilfonds eine Tendenz zu kurzer Duration bei, was die Ansicht widerspiegelt, dass die Abwärtsentwicklung der Renditen begrenzt ist und die Risiken in Richtung höherer Zinsen tendieren. Es ist daher unwahrscheinlich, dass die Renditen von Bundesanleihen in Zukunft stark sinken und stattdessen auf über 3 % steigen werden— ein Szenario, das viele noch immer unterschätzen. Die Kreditaussichten bleiben aufgrund der knappen Bewertungen und der makroökonomischen Unsicherheit vorsichtig mit negativer Tendenz. Es wird eine hohe Liquidität beibehalten, um eine defensive Positionierung und einen opportunistischen Einsatz zu ermöglichen, falls die Bewertungen attraktiver werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Germany 2,40% 18/04/2030	51.046.893	11,83
Germany 2,50% 15/02/2035	35.085.389	8,13
AMCOR UK Finance CP 2,53% 21/05/2025	21.968.603	5,09
LSEG Netherland CP 2,32% 30/06/2025	20.917.770	4,85
Linde CP 2,48% 06/05/2025	19.992.669	4,63
ABB Finance CP 2,48% 20/05/2025	19.967.420	4,63
ENGIE CP 2,355% 30/06/2025	19.927.042	4,62
Toyota Motor Finance CP 2,44% 24/06/2025	15.947.196	3,70
Schneider Elec. CP 2,215% 25/07/2025	14.923.208	3,46
Heidelberg Mate CP 2,40% 16/06/2025	10.968.818	2,54

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Netherlands	27,56
Germany	24,86
France	18,90
USA	10,08
UK	8,34
Denmark	7,16
Ireland	0,95
Luxembourg	0,93

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum***	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	5,4%	6,2%	-2,1%	2,7%	-0,4%	40,8%	43,4%	2,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	5,4%	6,2%	-2,1%	2,7%	-0,4%	62,3%	99,8%	2,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	8,8%	9,8%	28,0%	35,5%	5,1%	48,4%	54,2%	4,2%
A-MDIST-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	5,4%	6,2%	-2,1%	2,7%	-0,4%	40,8%	43,4%	2,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	5,0%	6,2%	-3,5%	2,7%	-0,7%	4,3%	9,3%	0,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	4,9%	6,2%	-4,0%	2,7%	-0,8%	17,5%	25,6%	1,3%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	4,9%	6,2%	-4,0%	2,7%	-0,8%	17,6%	25,6%	1,3%
I-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	5,9%	6,2%	0,7%	2,7%	0,1%	10,4%	7,8%	1,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	5,9%	6,2%	0,7%	2,7%	0,1%	16,1%	12,0%	1,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	5,8%	6,2%	-0,2%	2,7%	0,0%	73,6%	99,8%	2,5%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	5,7%	6,2%	-0,1%	2,7%	0,0%	28,9%	25,6%	2,1%

*Vergleichsindex: ICE BofA WWU Corporate Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA WWU Corporate Index, abgesichert gegen HUF.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.
*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

Euro Short Term Bond Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,073 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

An den europäischen Anleihemärkten kam es unter dem Einfluss geldpolitischer Anpassungen, fiskalischer Entwicklungen und der globalen Wirtschaftsdynamik zu erheblichen Verschiebungen. Die EZB ging zu einer geldpolitischen Lockerung über und senkte ihren Einlagensatz um insgesamt 150 Basispunkte, um auf das nachlassende Wachstum und den nachlassenden Inflationsdruck zu reagieren. Das Ausmaß der weiteren Lockerung bleibt jedoch ungewiss, da die Inflation immer weiter ansteigt und die öffentlichen Finanzen erheblich ausgeweitet werden, was auf eine strukturelle Veränderung der finanzpolitischen Dynamik in der EU hindeutet. Die Renditen staatlicher Anleihen spiegelten diese Veränderungen wider: Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen, die im März fast 2.9 % erreicht hatte, fiel bis Ende April auf 2.4 %, was auf eine erneute Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten und nachlassende Rezessionsängste zurückzuführen war. Die Kreditmärkte blieben trotz der Volatilität auf den Makromärkten widerstandsfähig, wenngleich die Spreads im historischen Vergleich eng blieben.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Sowohl die Kreditstrategie des Teilfonds als auch die Kurvenpositionierung trugen zur Wertentwicklung bei. Der Teilfonds ging im Februar 2025 zu einer defensiven Kreditrisikoposition über, während die Kreditspreads in diesem Zeitraum weitgehend gedämpft blieben. Innerhalb der Sektoren wirkte das Engagement des Teilfonds in den Sektoren Banken und Broker, Technologie und Kommunikation sowie nicht-zyklische Konsumgüter wertsteigernd, während das Engagement des Teilfonds in Versorgungsunternehmen, insbesondere Thames Water Utilities, die Gewinne schmälerte. Aus Emittentenperspektive gehörten Telefonica und Bayer zu den größten Renditeträgern. Auch das Engagement im Bereich des Zinsrisikos wirkte wertsteigernd.

Trotz der anhaltenden Unsicherheit aufgrund der erneuten Handelsspannungen in den USA sind die Manager der Ansicht, dass sich die Aussichten für den europäischen Zinsmarkt geändert haben. Zuvor sahen sie den Handelskonflikt als dauerhafte Wachstumsbremse an, die anhaltende Zinssenkungen der EZB bis unter 1.5 % erforderlich machen würde. Die jüngsten fiskalischen Anreize in Deutschland haben die Landschaft jedoch verändert. Infolgedessen sehen sie nun die Staatsausgaben als Mittel zur Stützung des Wachstums und zur Aufrechterhaltung der Inflation an, was die Notwendigkeit tiefer oder längerer Zinssenkungen durch die EZB verringert. In diesem Umfeld behält der Teilfonds eine Tendenz zu kurzer Duration bei, was die Ansicht widerspiegelt, dass der Abwärtstrend der Renditen begrenzt ist und die Risiken in Richtung höherer Zinsen tendieren. Es ist daher unwahrscheinlich, dass die Renditen von Bundesanleihen in Zukunft stark sinken und stattdessen auf über 3 % steigen werden— ein Szenario, das viele noch immer unterschätzen. Die Kreditaussichten bleiben aufgrund der knappen Bewertungen und der makroökonomischen Unsicherheit vorsichtig mit negativer Tendenz. Es wird eine hohe Liquidität beibehalten, um eine defensive Positionierung und einen opportunistischen Einsatz zu ermöglichen, falls die Bewertungen attraktiver werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 3,10% 18/09/2025	460.145.400	22,20
Germany 2,80% 12/06/2025	161.551.073	7,79
Germany 3,10% 12/12/2025	97.867.088	4,72
Alphabet 2,50% 06/05/2029	71.748.949	3,46
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	53.849.895	2,60
P&G CP 2,32% 02/07/2025	51.807.703	2,50
Veolia Environn CP 2,49% 05/06/2025	50.878.299	2,45
Unilever Finance CP 2,46% 12/06/2025	49.869.986	2,41
LVMH CP 2,30% 10/06/2025	45.885.797	2,21
P&G CP 2,34% 10/07/2025	45.808.140	2,21

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Germany	38,27
France	17,76
USA	15,91
Netherlands	11,15
Luxembourg	5,64
UK	5,11
Denmark	3,13
Sweden	2,06
Switzerland	1,51
Ireland	0,64

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum***	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	3,3%	5,2%	1,5%	4,2%	0,3%	2,3%	3,6%	0,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	06.02.2004	3,3%	5,2%	1,5%	4,2%	0,3%	32,3%	48,0%	1,3%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	2,4%	5,2%	-	-	-	4,3%	6,8%	2,9%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,2%	5,2%	0,7%	4,2%	0,1%	1,9%	3,9%	0,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	3,2%	5,2%	0,7%	4,2%	0,1%	21,4%	31,2%	1,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	3,7%	5,2%	3,1%	4,2%	0,6%	5,3%	3,7%	0,6%
R-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	3,8%	5,2%	3,8%	4,2%	0,8%	6,0%	3,5%	0,8%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	4,0%	5,2%	-	-	-	3,0%	3,3%	0,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	06.02.2004	3,6%	5,2%	2,6%	4,2%	0,5%	38,5%	48,0%	1,5%

*Vergleichsindex: ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.
***Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Performancezahlen des Index ist jedoch die Performance vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund in den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

European High Yield Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,405 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Der europäische Markt für hochverzinsliche Anleihen (HY) lieferte im Berichtszeitraum positive Renditen, was auf günstige technische Bedingungen und solide Unternehmensbilanzen zurückzuführen ist. Während des gesamten Zeitraums kam es auf dem Markt zu bemerkenswerten Veränderungen, die durch geldpolitische Anpassungen, steuerliche Entwicklungen und geopolitische Dynamiken beeinflusst wurden. Die EZB schwenkte auf einen akkommodierenden Kurs ein und senkte ihren Einlagensatz um insgesamt 150 Basispunkte als Reaktion auf das nachlassende Wirtschaftswachstum und den nachlassenden Inflationsdruck. Angesichts der anhaltenden Inflationstendenzen und der beträchtlichen Haushaltsexpansion, die auf eine strukturelle Veränderung der Haushaltsdynamik in der EU hindeuten, bleibt das Ausmaß einer weiteren Lockerung der Politik jedoch ungewiss. Trotz der Marktvolatilität zeigten sich die hochverzinslichen Emittenten in ihren Quartalsergebnissen widerstandsfähig, was die Robustheit der Fundamentaldatumn der Unternehmen im derzeitigen Umfeld unterstreicht.

Der Teilfonds erreichte im Berichtsjahr eine positive Rendite und erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als der Index. Dies war vor allem auf die Positionierung in Sektoren mit höheren Renditen und eine günstige Strategie für die Kreditauswahl zurückzuführen. Aus Sektorperspektive trug die Übergewichtung von Banken und Brokern sowie anderen Finanzwerten zur Wertentwicklung bei, während die Untergewichtung von Investitionsgütern und Kommunikationswerten die relative Rendite belastete. Auf Emittentenebene trugen Positionen in hochwertigen Immobilien wie CPI Property und Aroundtown Finance am meisten zur Wertentwicklung bei, während das Engagement in Altice France und Telecom Italia die Gewinne belastete. Aus Rating-Perspektive schlossen alle Segmente im positiven Bereich und trugen zur Generierung von Alpha bei.

Das Management bleibt in Anbetracht des langsamen Wachstums und der anhaltenden Inflation zurückhaltend. Das schwache Marktvertrauen und der Aufschub der Verbraucherausgaben tragen zu den Risiken bei, obwohl Europa trotz seines Engagements gegenüber den USA eine relativ attraktive Investitionsregion bleibt. Schlüsselindustrien, darunter Kapital und Autos, müssen genau beobachtet werden. Anhaltende Zinssenkungen der EZB stützen den Markt, während eine Wachstumsverlangsamung die Kreditspreads ausweiten könnte, auch wenn dies nicht das Basisszenario ist. Der europäische Markt für hochverzinsliche Anleihen bleibt stabil, mit einer starken Zusammensetzung von Anleihen mit BB-Rating und einer Präferenz für defensive, inländische Branchen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	31.893.373	1,33
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	28.130.361	1,17
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	27.861.237	1,16
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	25.819.922	1,07
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	25.401.715	1,06
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	24.394.273	1,01
CPI Property Group 4,875% VRN (Perpetual)	23.008.676	0,96
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	22.851.794	0,95
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	22.362.083	0,93
EDF 3,375% VRN (Perpetual)	21.466.302	0,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	20,93
Luxembourg	13,34
France	11,11
Ireland	9,64
Netherlands	7,92
Germany	6,63
Italy	6,04
Turkey	3,77
Sweden	2,83
Spain	2,72
Greece	2,22
USA	1.44

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	8,4%	8,0%	24,2%	22,3%	4,4%	216,2%	213,4%	4,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,4%	8,0%	24,2%	22,3%	4,4%	141,8%	186,5%	4,8%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	7,5%	7,0%	14,4%	12,9%	2,7%	15,9%	16,1%	2,1%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	9,4%	9,0%	40,4%	38,7%	7,0%	60,8%	73,6%	4,2%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	21.10.2015	21.10.2015	11,3%	10,8%	44,6%	42,0%	7,6%	71,6%	74,4%	5,8%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	23.02.2009	23.02.2009	8,0%	7,6%	25,1%	22,7%	4,6%	241,2%	293,2%	7,9%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	10,1%	9,8%	34,4%	33,3%	6,1%	108,4%	131,1%	5,4%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	9,4%	9,1%	29,0%	26,7%	5,2%	52,9%	57,8%	4,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	11.09.2024	11.09.2024	-	-	-	-	-	1,9%	1,3%	-
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	8,5%	8,0%	24,3%	22,3%	4,4%	208,9%	295,6%	5,3%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	10,2%	9,9%	19,4%	17,8%	3,6%	73,6%	108,3%	2,9%
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	23.07.2014	23.07.2014	8,4%	7,8%	29,4%	27,4%	5,3%	51,4%	62,9%	3,9%
A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	27.03.2013	27.03.2013	10,2%	9,8%	34,2%	33,3%	6,1%	80,1%	93,5%	5,0%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	8,4%	8,0%	24,2%	22,3%	4,4%	74,9%	90,2%	4,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	8,4%	8,0%	24,2%	22,3%	4,4%	49,0%	58,4%	3,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,4%	8,8%	31,0%	29,4%	5,5%	54,9%	66,3%	4,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	8,3%	7,8%	29,5%	27,4%	5,3%	52,8%	57,2%	4,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	10,3%	9,8%	34,6%	33,3%	6,1%	61,8%	67,1%	5,1%
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	24.07.2024	24.07.2024	-	-	-	-	-	2,5%	2,5%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	8,1%	8,0%	22,4%	22,3%	4,1%	29,5%	33,4%	2,9%
D-MDIST-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,1%	8,0%	22,4%	22,3%	4,1%	30,1%	34,1%	3,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	8,2%	8,0%	22,7%	22,3%	4,2%	133,1%	191,1%	4,5%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch Euro High Yield Index bis 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index bis 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index abgesichert gegen EUR bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q639 Custom Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen HKD.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen CHF
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen AUD
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen JPY.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

European High Yield Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	7,9%	8,0%	21,1%	22,3%	3,9%	76,1%	108,4%	4,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	9,1%	8,0%	28,4%	22,3%	5,1%	58,9%	56,4%	4,0%
I-QDIST-Anteile (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	9,1%	8,0%	28,3%	22,3%	5,1%	60,2%	57,3%	4,1%
RY-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,2%	8,0%	28,5%	22,3%	5,1%	14,0%	9,7%	2,5%
RY-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,1%	8,0%	28,6%	22,3%	5,2%	14,1%	9,7%	2,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	9,0%	8,0%	27,4%	22,3%	5,0%	54,4%	54,9%	3,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	8,9%	8,0%	27,3%	22,3%	5,0%	170,6%	198,9%	6,0%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	6,2%	5,2%	19,8%	15,0%	3,7%	29,4%	27,1%	2,6%
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	9,9%	9,0%	44,1%	38,7%	7,6%	60,4%	58,2%	5,0%
Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	8,6%	7,6%	28,4%	22,7%	5,1%	40,8%	37,5%	3,6%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	10,7%	9,8%	37,4%	33,3%	6,6%	69,0%	67,8%	5,3%
Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	10,9%	9,8%	38,0%	33,3%	6,6%	69,3%	67,1%	5,6%
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	9,1%	8,0%	-	-	-	9,9%	4,8%	2,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	09.02.2022	09.02.2022	10,8%	9,8%	-	-	-	18,6%	15,0%	5,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	9,0%	8,0%	27,4%	22,3%	5,0%	68,9%	68,7%	4,3%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch Euro High Yield Index bis 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index bis 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index abgesichert gegen EUR bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q639 Custom Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen HKD.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen CHF
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen AUD
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen JPY.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Flexible Bond Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 103 Mio. GBP

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, anhaltende Inflation und eskalierende geopolitische Risiken bedingt war, positive Renditen. Staatliche Anleihen sahen sich Mitte 2024 mit anfänglichem Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte und die großen Zentralbanken, darunter die US-Fed, die EZB und die BoE, Lockerungsmaßnahmen einleiteten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen, was in erster Linie auf seine Positionierung in der Laufzeitstruktur zurückzuführen ist. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling trugen zu den Erträgen bei, da die Renditen von US-Schatzbriefen, deutschen Staatsanleihen (Bunds) und britischen Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum nachgaben. Das Engagement in Anleihen war hingegen wertsteigernd, wobei Rendite und Carry die Wertentwicklung erheblich verbesserten. Auf Emittentenebene gehörten europäische Immobilien-Unternehmen wie Aroundtown, CPI Property Group und Heimstaden Bostad zu den Spitzenreitern, während Versorgungs- und Energieunternehmen wie Thames Water, South-West Utilities und Tullow Oil die Gewinne belasteten.

Die Manager sind der Ansicht, dass Handelsstörungen infolge der von der neuen US-Regierung verhängten Zölle sowie potenzielle Vergeltungsmaßnahmen der betroffenen Länder ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum darstellen und die Volatilität in nächster Zeit wahrscheinlich hoch bleiben wird. Darüber hinaus hat das Risiko einer Rezession in den USA zugenommen, was auf die Unsicherheit im Handel und das sinkende Verbrauchervertrauen zurückzuführen ist. In diesem Umfeld hat das Management die Hauptduration auf 6.6 Jahre erhöht, wobei die Duration in US-Dollar und Pfund Sterling verwendet wird. An der Kreditfront lassen sie Vorsicht walten und ziehen es vor, in bestimmten Marktsegmenten, von denen sie stärker überzeugt sind, selektiv vorzugehen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (GBP)	Netto-vermögen (%)
US Treasury 4,125% 31/10/2029	9.067.442	8,77
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	6.599.353	6,38
UK Treasury 4,134% 04/08/2025	5.045.139	4,88
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	4.983.843	4,82
US Treasury 4,125% 15/11/2032	3.779.253	3,65
UK Treasury 4,25% 31/07/2034	3.270.927	3,16
US Treasury 3,50% 15/02/2033	3.254.552	3,15
Brazil 13,924% 01/01/2035	3.176.947	3,07
US Treasury 4,25% 15/11/2034	3.168.977	3,06
KfW 1,822% 15/06/2026 EMTN	3.021.290	2,92

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Staatsanleihen	82,24
Finanzunternehmen	7,09
Gesundheitswesen	1,86
Rohstoffe	0,64
Nicht-Basiskonsumgüter	0,58
Offener Fonds	0,49
Energie	0,49
Industrie	0,29
Immobilien	0,24
IT	0,12

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	6,7%	7,8%	-0,3%	8,6%	-0,1%	522,4%	687,2%	5,4%
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	28.09.2016	28.09.2016	5,2%	8,1%	-6,0%	10,8%	-1,2%	-3,6%	18,0%	-0,4%
A-ACC-Anteile (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	6,8%	7,8%	-0,3%	8,6%	-0,1%	84,5%	95,0%	3,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	7,2%	8,1%	1,6%	10,8%	0,3%	6,1%	7,0%	0,6%
A-ACC-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	13,8%	15,0%	-	-	-	-10,6%	-3,1%	-2,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	5,1%	8,1%	-6,2%	10,8%	-1,3%	4,1%	7,0%	0,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	6,8%	7,8%	-	-	-	-6,6%	1,4%	-1,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	7,2%	8,1%	-	-	-	-5,5%	2,5%	-1,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	13,8%	15,0%	-	-	-	-11,7%	-3,9%	-2,9%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,5%	8,1%	-8,8%	10,8%	-1,8%	-1,5%	7,0%	-0,2%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,5%	8,1%	-8,9%	10,8%	-1,8%	-1,5%	7,0%	-0,2%
I-Anteile (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	7,7%	7,8%	4,1%	8,6%	0,8%	7,5%	11,5%	1,4%
I-ACC-Anteile (USD)	23.08.2023	23.08.2023	14,9%	15,0%	-	-	-	18,8%	19,2%	10,7%
Y-Anteile (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	7,5%	7,8%	3,0%	8,6%	0,6%	35,9%	32,1%	2,6%
Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	5,8%	8,1%	-3,0%	10,8%	-0,6%	10,4%	7,0%	1,1%
Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	7,7%	15,0%	5,2%	15,0%	1,0%	32,1%	9,1%	3,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	7,5%	7,8%	2,9%	8,6%	0,6%	25,4%	20,9%	2,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	7,9%	8,1%	5,0%	10,8%	1,0%	12,2%	7,0%	1,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	14,6%	15,0%	-	-	-	-9,3%	-3,9%	-2,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	5,9%	8,1%	-3,1%	10,8%	-0,6%	10,2%	7,0%	1,1%
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	7,6%	7,8%	-	-	-	-4,0%	1,4%	-1,0%
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	7,9%	8,1%	-	-	-	-3,0%	2,5%	-0,7%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	14,6%	15,0%	-	-	-	-9,3%	-3,9%	-2,3%

Vergleichsindex: Bis 28.2.2002 FTSE A UK Gilts All Stocks Index; Bis 16.02.2016 ICE BofA Sterling Large Cap Index; Bis 31.12.2018 GBP 3M LIBOR; danach ICE BofA Q880 Custom Index abgesichert gegen GBP.

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Bond Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,797 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Anleihemärkte waren im Berichtszeitraum volatil, erzielten aber letztlich positive Renditen. Die wichtigsten Zentralbanken gingen zu einem akkommodierenden geldpolitischen Kurs über, was die anhaltenden Fortschritte bei der Desinflation widerspiegelt. Die von der Trump-Verwaltung im Jahr 2025 verhängten Zölle schürten die Angst vor einer Rezession in den USA und einer erhöhten Inflation. Europa erhöhte die Verteidigungsausgaben, während UK Staatsanleihen (Gilts) durch steigende Kreditaufnahmekosten unter Druck gerieten. Bei den Krediten weiteten sich die Spreads für Investment-Grade-Kredite in den USA stark aus, während sie in Europa und UK nahezu unverändert blieben.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Positionierung in der Terminstruktur brachte den größten Wertzuwachs, während sowohl die Kreditstrategie als auch die Kuponerträge die Erträge schmälerten. Die Long-Duration-Positionen des Teilfonds in US-Dollar und Euro stützten die Wertentwicklung, da die Renditen staatlicher Anleihen in beiden Regionen im Berichtszeitraum sanken. Auch die Short-Duration-Positionen des Teilfonds in japanischen Yen trugen zur Rendite bei. Aus Sektorperspektive trug die übergewichtete Allokation in hochwertigen Finanztiteln positiv zu den Renditen bei, während die untergewichtete Position in quasi-staatlichen Schuldtiteln die Renditen belastete. Darüber hinaus bremste die Untergewichtung chinesischer Staatsanleihen die Gewinne, und eine Short-Tendenz bei europäischen Anleihen der Peripherieländer belastete ebenfalls die Renditen.

Die Manager rechnen für 2025 mit einer Verlangsamung des US-Wirtschaftswachstums, wobei das Ausmaß dieser Verlangsamung weitgehend davon abhängt, wie die US-Unternehmen auf die Zölle reagieren. Sie sind der Ansicht, dass die US-Zollmaßnahmen das Verbrauchervertrauen beeinträchtigen und die Nachfrage der Unternehmen nach Arbeitskräften aufgrund der erhöhten Unsicherheit verringern werden. Das Basisszenario für US-Wachstum stützt die Möglichkeit aggressiver Zinssenkungen durch die US-Notenbank in diesem Jahr. Die Manager behalten daher ihre Long-Duration-Positionen in US-Dollar, Pfund Sterling und Euro bei, während sie Positionen an den japanischen Anleihemärkten halten. Bei den Krediten bleiben die Manager defensiv und verfügen über überschüssige Kapazitäten, um das Portfolio um wesentliche Kreditrisiken zu ergänzen, wenn die Bewertungen ihre Einschätzung des wirtschaftlichen Hintergrunds stützen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Germany 2,60% 15/08/2034	120.150.236	6,69
US Treasury 4,25% 15/11/2034	110.592.996	6,15
US Treasury 4,875% 31/10/2028	83.723.091	4,66
US Treasury 4,25% 31/01/2030	83.062.469	4,62
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	71.325.676	3,97
Germany 2,20% 15/02/2034	68.586.751	3,82
US Treasury 5,00% 31/10/2025	65.988.077	3,67
US Treasury 4,375% 31/01/2032	54.663.484	3,04
Germany 2,50% 11/10/2029	54.339.923	3,02
China 2,80% 15/11/2032	46.781.264	2,60

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	54,31
Germany	19,52
UK	7,46
Ireland	5,93
China	4,76
Japan	1,94
Korea	1,74
Mexico	1,53
France	1,50
Norway	1,25
Canada	0,99
Netherlands	0.98

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	8,1%	8,8%	-9,2%	-5,8%	-1,9%	238,0%	412,1%	3,6%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	8,1%	8,8%	-9,2%	-5,8%	-1,9%	35,8%	50,9%	1,7%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.04.2023	12.04.2023	6,7%	7,4%	-	-	-	7,0%	9,7%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	4,8%	5,5%	-9,9%	-6,7%	-2,1%	33,8%	42,8%	1,7%
B1-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	0,8%	2,4%	-	-	-	-1,1%	1,1%	-0,8%
I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017	23.01.2017	8,8%	8,8%	-6,6%	-5,8%	-1,4%	11,7%	7,3%	1,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.05.2019	20.05.2019	5,4%	5,5%	-7,4%	-6,7%	-1,5%	0,2%	-1,8%	0,0%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	5,5%	5,9%	-
X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	28.02.2024	28.02.2024	7,1%	6,5%	-	-	-	6,2%	5,7%	5,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	18.03.2013	18.03.2013	8,5%	8,8%	-7,4%	-5,8%	-1,5%	7,1%	7,9%	0,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	5,1%	5,5%	-	-	-	-9,8%	-7,7%	-2,4%

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup World Bond Index; bis 28.08.1997 CitiGroup World Government Bond Index; bis 31.05.2000 CitiGroup G7 Index; bis 30.06.2003 CitiGroup World Government Bond Index; bis 31.08.2016 Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS; danach Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Corporate Bond Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 371 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Anleihemärkte waren im Berichtszeitraum volatil, erzielten aber letztlich positive Renditen. Die wichtigsten Zentralbanken gingen zu einem akkommodierenden geldpolitischen Kurs über, was die weiteren Fortschritte bei der Inflationsbekämpfung widerspiegelt. Die von der Trump-Verwaltung verhängten Zölle im Jahr 2025 lassen eine Rezession in den USA und eine erhöhte Inflation befürchten. Europa erhöhte die Verteidigungsausgaben, während UK Staatsanleihen (Gilts) durch steigende Kreditaufnahmekosten unter Druck gerieten. Bei den Krediten weiteten sich die Spreads für Investment-Grade-Kredite in den USA stark aus, während sie in Europa und im UK nahezu unverändert blieben.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen und entwickelte sich im Berichtszeitraum im Einklang mit dem Index. Kuponerträge und Kreditpositionierung, die auf eine günstige Kreditauswahl zurückzuführen sind, stützten die Gewinne. Innerhalb der Sektoren schufen Engagements in nicht-staatlichen und sonstigen Finanzwerten sowie in ABS/MBS einen deutlichen Mehrwert, während Positionen in nicht-zyklischen Konsumgütern und Versorgern die Rendite belasteten. Auf Emittentenebene trugen die übergewichteten Allokationen in Annington Funding und CPI Property Group am meisten bei, während das Engagement in Thames Water die Rendite am stärksten schmälerte. An der Durationsfront waren eine Übergewichtung der Pfund Sterling-Duration und eine Untergewichtung der japanischen Yen-Duration am lohnendsten, während untergewichtete Positionen in der Duration des US-Dollars und des kanadischen Dollars die Gewinne begrenzten.

Nach Ansicht des Managements sind Konsum- und Einstellungsentscheidungen in den USA aufgrund der US-Zollpolitik mit großer Unsicherheit behaftet, was sich nachteilig auf das Wachstum und die Marktstabilität auswirkt. Folglich bleiben sie vorsichtig - sie halten an neutralisierten Zinssätzen und Kreditpositionen fest und versuchen, das Kredit-Beta zu reduzieren, da das Potenzial nach oben begrenzt ist. Angesichts der anhaltenden Marktschwankungen im Zusammenhang mit den potenziellen Auswirkungen der Zölle ist ihr Ansatz in Bezug auf die Laufzeit weiterhin vorsichtig. In Anbetracht des Beispiellosigkeit von Trumps Handelspolitik sehen die Manager konsistent nur begrenzte Möglichkeiten, in diesem Bereich Alpha zu generieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	5.974.424	1,61
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	5.375.691	1,45
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	5.169.309	1,39
Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026	4.699.397	1,27
Zurich Fin. Ireland Ii 5,50% VRN 23/04/2055 EMTN	4.592.136	1,24
BFCM Paris 5,538% 22/01/2030 Reg S	4.185.151	1,13
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	4.118.107	1,11
Arcadis 4,875% 28/02/2028	3.984.996	1,07
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	3.883.859	1,05
SSE 3,74% VRN (Perpetual)	3.788.014	1,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	28,15
USA	25,16
Ireland	11,33
France	7,84
Netherlands	7,04
Germany	4,15
Luxembourg	3,23
Korea	2,30
Italy	2,29
Spain	1,20
Greece	0,80
Switzerland	0.70

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.06.2023	14.06.2023	9,2%	9,2%	-	-	-	13,2%	12,8%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	2,2%	2,8%	-3,7%	0,7%	-0,7%	41,2%	53,2%	2,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.05.2012	09.05.2012	5,5%	6,0%	-6,6%	-2,9%	-1,3%	14,0%	25,0%	1,0%
S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	24.04.2019	24.04.2019	5,2%	5,6%	-5,3%	-2,5%	-1,1%	-2,9%	2,3%	-0,5%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	6,0%	6,0%	-	-	-	-6,5%	-5,2%	-1,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.09.2010	08.09.2010	9,0%	9,2%	1,8%	4,6%	0,4%	41,0%	48,7%	2,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.09.2010	08.09.2010	5,8%	6,0%	-4,7%	-2,9%	-1,0%	29,5%	36,2%	1,8%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index abgesichert gegen SEK.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global High Yield Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 186 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für hochverzinsliche Anleihen verzeichneten trotz erhöhter Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, Inflationsunsicherheit und geopolitische Spannungen ausgelöst wurde, positive Renditen. Asiatische Hochzinsanleihen schnitten besser ab als ihre US-amerikanischen und europäischen Pendants. Ende 2024 führten schwächer werdende Makroindikatoren zu einer synchronisierten Lockerung durch die wichtigsten Zentralbanken, wobei die Fed, die EZB und die BoE Zinssenkungen vornahmen. Die steigende Inflation dämpfte jedoch die Erwartungen einer weiteren Lockerung. Zu Beginn des Jahres 2025 verschärften sich die geopolitischen Risiken, da die US-Zölle auf kanadische, mexikanische und chinesische Industrieimporte die Handelsspannungen verschärften und zu Vergeltungsmaßnahmen führten. Die am 2. April, dem Tag der Befreiung, vorgestellten Zölle haben die Zuflüsse in sichere Häfen weiter angeheizt und die Nachfrage nach den wichtigsten staatlichen Anleihen erhöht. Die Kreditspreads für Unternehmensanleihen weiteten sich aufgrund höherer Risikoprämien aus, wobei Investment Grade- und High Yield-Anleihen leichte Gewinne verbuchten, aber angesichts der schwächeren Risikobereitschaft schlechter abschnitten als staatliche Anleihen.

Der Teilfonds generierte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Kreditstrategie und die Positionierung in der Laufzeitstruktur beeinträchtigten die relative Wertentwicklung; höhere Kuponerträge sorgten jedoch für einen gewissen Mehrwert. Auf Sektorebene belastete eine übergewichtete Position im Energiesektor— vor allem durch das Engagement in Vital Energy und Petrofac — zusammen mit einer untergewichteten Position in Konsumgütern die Erträge. Eine untergewichtige Allokation in das brasilianische Transportunternehmen Azul Secured Finance mit niedrigerem Rating trug dagegen positiv bei. Auf der Ebene der Ratings haben die Positionen in allen Rating-Kategorien die relativen Gewinne begrenzt.

Auf dem globalen Markt für festverzinsliche Schuldtitel ist das Narrativ des US-Ausnahmezustands angesichts der erheblichen negativen globalen Wachstumsrisiken durch Zölle verblasst. Infolgedessen haben die Anleger begonnen, sich von US-Vermögenswerten abzuwenden, was zu einer deutlichen Ausweitung der Spreads im Vergleich zur jüngsten Handelsspanne führte. Dennoch bleiben die Manager der Anlageklasse gegenüber neutral eingestellt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	3.022.532	1,63
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	2.131.004	1,15
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	2.119.675	1,14
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	1.900.551	1,02
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	1.781.308	0,96
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	1.715.184	0,92
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	1.612.307	0,87
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Perpetual)	1.604.522	0,86
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	1.602.643	0,86
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	1.393.301	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	28,56
Luxembourg	10,43
UK	9,67
Cayman Islands	5,59
Ireland	3,84
France	2,93
Canada	2,85
Netherlands	2,66
Turkey	2,66
Mexico	2,17
Virgin Islands (British)	2,07
Germany	1.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.03.2012	05.03.2012	6,2%	9,4%	19,7%	30,6%	3,7%	63,3%	99,2%	3,8%
A-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	4,5%	7,6%	10,8%	19,5%	2,1%	35,1%	62,3%	2,3%
Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	13.10.2014	13.10.2014	5,5%	8,6%	25,2%	35,5%	4,6%	28,7%	52,0%	2,4%
A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	4,4%	7,6%	10,6%	19,5%	2,0%	34,0%	62,3%	2,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-0,4%	2,9%	13,0%	25,8%	2,5%	72,5%	123,0%	4,3%
E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	4,0%	7,6%	8,3%	19,5%	1,6%	27,1%	62,3%	1,8%
I-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	5,2%	7,6%	14,2%	19,5%	2,7%	49,0%	62,3%	3,1%
I-ACC-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	6,8%	9,4%	23,6%	30,6%	4,3%	21,7%	33,0%	2,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	0,1%	2,6%	-	-	-	3,4%	8,9%	1,0%
W-MDIST-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	0,0%	2,6%	-	-	-	3,6%	8,9%	1,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017	24.04.2017	6,8%	9,4%	22,9%	30,6%	4,2%	25,6%	38,1%	2,9%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	6,7%	9,4%	-	-	-	5,2%	10,9%	1,6%
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	5,0%	7,6%	13,3%	19,5%	2,5%	43,3%	62,3%	2,8%

*Vergleichsindex: ICE BofA Q788 Custom Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Q843 Custom Index abgesichert gegen USD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Hybrids Bond Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 81 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Der globale Markt für Hybridanleihen verzeichnete trotz der Volatilität aufgrund von geldpolitischen Veränderungen, Inflationsunsicherheit und geopolitischen Spannungen positive Renditen. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Nachfrage nach sicheren Wertpapieren besser ab, während deutsche Bundesanleihen und britische Gilts aufgrund von Steuer- und Inflationsbedenken Gegenwind bekamen. Die großen Zentralbanken führten Ende 2024 eine synchrone Lockerung durch, doch die steigende Inflation dämpfte die Erwartungen. Die geopolitischen Risiken eskalierten Anfang 2025, als die US-Zölle Handelsspannungen und Zuflüsse in sichere Häfen auslösten. Die Kreditspannen für Unternehmensanleihen weiteten sich aus, wobei Anleihen mit Anlagequalität („Investment Grade") und hochverzinsliche Anleihen angesichts der schwächeren Risikobereitschaft schlechter abschnitten als staatliche Anleihen.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen und übertraf den Index im Berichtszeitraum, was in erster Linie auf eine günstige Kreditstrategie und eine effektive Positionierung in der Laufzeitstruktur zurückzuführen ist. Auf Sektorebene leistete eine übergewichtete Allokation in Banken und Brokern einen positiven Beitrag, was vor allem auf das Engagement in hochwertigen europäischen Banken wie KBC Group, Barclays und ABN AMRO Bank zurückzuführen ist. Die Untergewichtung von Versicherungs- und anderen Finanzwerten schränkte dagegen die Gewinne ein, wobei die reduzierte Allokation in Crédit Agricole und Aroundtown SA die Wertentwicklung belastete. Aus der Rating-Perspektive wirkte die Übergewichtung von Anleihen mit einem Rating von AAA und BB wertsteigernd, was die Wertentwicklung des Teilfonds weiter unterstützte.

Der Fondsmanager hält an einer Untergewichtung der hybriden Unternehmensanleihen fest, da nach der Rallye weniger Spielraum für eine signifikante Kompression besteht. Wir bevorzugen jedoch weiterhin AT1-Anleihen mit kurzer Kündigungsfrist, da die Wahrscheinlichkeit einer Kündigung hoch ist. Darüber hinaus war die jüngste Änderung der Rating-Methode von Moody's für hybride Unternehmensanleihen ebenfalls eine wichtige Veränderung für den Sektor. Diese Änderung hat die Finanzierung hybrider Unternehmensanleihen in den USA wesentlich attraktiver gemacht und damit die Emissionstätigkeit in diesem Bereich erhöht. Die Kombination aus hohem Investitionsbedarf und der Änderung der Rating-Methodik hat sich bereits auf das Segment ausgewirkt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Germany 2,90% 18/06/2026	8.740.739	10,85
Barclays Bank 7,125% VRN (Perpetual)	6.879.785	8,54
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Perpetual)	3.265.037	4,05
Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Perpetual)	3.048.370	3,78
HSBC Holdings 7,625% 17/05/2032	2.980.165	3,70
HSBC Bank 5,844% VRN (Perpetual)	2.562.404	3,18
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Perpetual)	2.331.947	2,89
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	2.035.419	2,53
Standard Chartered 7,014% VRN (Perpetual) Reg S	1.948.509	2,42
KBC Group 6,25% VRN (Perpetual)	1.832.778	2,27

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	24,74
Germany	15,99
Netherlands	13,66
France	11,38
Ireland	7,33
Israel	4,62
Spain	3,85
Belgium	3,51
USA	3,15
Austria	2,78
Switzerland	2,28
Greece	2.13

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-Anteile (USD)	21.09.2015	21.09.2015	12,9%	12,0%	26,7%	24,4%	4,8%	47,8%	52,1%	4,1%
A-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	5,7%	5,4%	-	-	-	14,9%	16,2%	3,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	5,7%	5,4%	-	-	-	14,6%	16,2%	2,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.07.2020	22.07.2020	8,5%	8,1%	-	-	-	10,6%	11,9%	2,1%
I-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	6,5%	5,4%	23,2%	19,9%	4,3%	48,5%	49,8%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	6,3%	5,4%	22,1%	19,9%	4,1%	47,4%	49,8%	4,1%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	10,8%	9,9%	30,7%	28,9%	5,5%	69,2%	74,7%	5,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	9,0%	8,1%	20,8%	18,4%	3,8%	40,8%	44,6%	3,6%
Y-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	6,2%	5,4%	22,0%	19,9%	4,1%	45,7%	49,8%	4,0%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	9,0%	8,1%	20,8%	18,4%	3,9%	41,1%	44,6%	3,6%

*Vergleichsindex:; 50 % ICE BofA Contingent Capital Index; 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index.
Vergleichsindex gegen USD abgesichert; 50 % ICE BofA Contingent Capital Index abgesichert gegen USD; 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: 50 % ICE BofA Global Hybrid Corporate Index abgesichert gegen EUR; 50 % ICE BofA Contingent Capital Index abgesichert gegen EUR.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Income Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,065 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, anhaltende Inflation und eskalierende geopolitische Risiken bedingt war, positive Renditen. Staatliche Anleihen sahen sich Mitte 2024 mit anfänglichem Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte und die großen Zentralbanken, darunter die US-Fed, die EZB und die BoE, Lockerungsmaßnahmen einleiteten. Im Gegensatz dazu blieben die Kreditmärkte widerstandsfähig und verzeichneten dank höherer Renditen positive Renditen, obwohl sich die Spreads in den einzelnen Regionen leicht ausweiteten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei sowohl das Engagement in Krediten als auch die Positionierung in der Laufzeitstruktur zu den Erträgen beitrugen. An der Kreditfront gehörten Finanztitel wie Intesa Sanpaolo und die OSB Group zu den Spitzenreitern. Die Allokation in CPI Property Group, eine in der Tschechischen Republik ansässige Immobiliengesellschaft, war ebenfalls wertsteigernd. Positionen in den US-Unternehmen Olin, SM Energy und Goldman Sachs belasteten dagegen die Gewinne. In der Zwischenzeit hat die Positionierung der Laufzeitstruktur die Rendite verbessert. Die Durationspositionen in US-Dollar und Euro haben an Wert gewonnen, da die Renditen staatlicher Anleihen, darunter US-Schatzbriefe und deutsche Staatsanleihen (Bunds), im Berichtszeitraum gesunken sind.

Die Manager sind der Ansicht, dass Handelsstörungen infolge der von der US-Administration verhängten Zölle sowie potenzielle Vergeltungsmaßnahmen der betroffenen Länder ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum darstellen und die Volatilität in nächster Zeit wahrscheinlich hoch bleiben wird. Vor diesem Hintergrund konzentrieren sich die Manager weiterhin auf die Wertpapierauswahl und Alpha-Chancen. Sie nutzten die jüngste Aufweitung der Spreads, um Gewinne mitzunehmen und das Engagement in hochverzinslichen US-Anleihen und verbrieften Krediten zu reduzieren. In der Zwischenzeit wurde die Allokation in Schwellenland-Anleihen selektiv aufgestockt, da diese attraktive Renditen und stabile Fundamentaldatumn aufweisen. Im Laufe des Jahres hielten die Manager das Durationsengagement des Teilfonds bei 6.4 Jahren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Germany 2,80% 12/06/2025	48.573.190	2,35
Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S	20.061.745	0,97
LVMH 3,00% 07/03/2032 EMTN	17.349.869	0,84
BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN	15.890.645	0,77
Turkcell Iletisim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S	15.484.602	0,75
Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029	15.153.841	0,73
Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056	15.113.655	0,73
NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN	14.290.245	0,69
alstria office 5,50% 20/03/2031	14.139.518	0,68
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	13.906.101	0,67

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	18,92
UK	13,43
Ireland	11,65
France	6,51
Germany	6,02
Luxembourg	4,28
Netherlands	4,11
Spain	3,36
Italy	2,63
Turkey	2,56
Japan	2,30
Canada	2.14

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	8,6%	16,8%	3,2%	38,3%	2,7%
Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	6,8%	7,8%	1,5%	11,7%	1,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	2,2%	-	-	8,0%	4,1%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	7,7%	22,3%	4,1%	21,3%	2,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	6,6%	7,5%	1,5%	18,4%	1,4%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.05.2018	09.05.2018	7,8%	12,4%	2,4%	15,4%	2,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	6,1%	-	-	3,2%	1,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	8,5%	16,9%	3,2%	17,7%	3,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	10.04.2024	10.04.2024	7,6%	-	-	6,9%	6,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	27.11.2024	27.11.2024	-	-	-	1,4%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	27.11.2024	27.11.2024	-	-	-	0,8%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	11.12.2024	11.12.2024	-	-	-	0,6%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	28.08.2024	28.08.2024	-	-	-	-0,3%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	27.11.2024	27.11.2024	-	-	-	0,8%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	2,0%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	8,5%	16,8%	3,2%	38,2%	2,7%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	2,2%	-	-	9,5%	5,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	8,5%	16,8%	3,2%	38,8%	2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	8,5%	16,8%	3,2%	40,9%	3,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	7,5%	13,6%	2,6%	20,7%	2,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	14.08.2024	14.08.2024	-	-	-	2,0%	-
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	2,2%	-	-	8,0%	4,1%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	6,7%	7,9%	1,5%	18,9%	1,4%
B-ACC-Anteile (USD)	12.10.2022	12.10.2022	7,4%	-	-	18,3%	6,8%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.10.2022	12.10.2022	7,4%	-	-	18,3%	6,8%
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	24.07.2024	24.07.2024	-	-	-	0,4%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	1,3%	-	-	3,4%	2,6%
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	5,7%	-	-	5,0%	3,9%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Income Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	**Auflegungs-Datum**	**Wertentwicklung von**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**
B1-MINCOME-Anteile (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	1,1%	-	-	2,9%	2,3%
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	5,7%	-	-	5,0%	3,9%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	26.02.2025	26.02.2025	-	-	-	-0,9%	-
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	26.02.2025	26.02.2025	-	-	-	-0,9%	-
E-MINCOME-Anteile (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	1,6%	-	-	8,3%	4,3%
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	7,9%	13,4%	2,5%	25,6%	2,2%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	1,5%	-	-	6,7%	3,5%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	6,1%	4,8%	1,0%	10,6%	0,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	7,3%	10,8%	2,1%	18,4%	1,6%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,0%	-	-	7,2%	2,1%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Inflation-linked Bond Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 575 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Anleihemärkte erlebten eine volatile Phase, als die wichtigsten Zentralbanken zu einer akkommodierenden Geldpolitik übergingen und die US-Notenbank im September 2024 ihren Lockerungszyklus einleitete. Unterdessen beeinträchtigten geopolitische Spannungen und politische Unsicherheit weiterhin die Aussichten für das globale Wirtschaftswachstum. Die von der Trump-Verwaltung im Jahr 2025 verhängten Zölle schürten die Angst vor einer Rezession in den USA und einer erhöhten Inflation. Im Bereich der Wirtschaftsdatumn gingen die Inflationszahlen bis März 2025 in der Eurozone auf 2.2 % und in den USA auf 2.4 % zurück. Vor diesem Hintergrund gingen die Break-even-Werte auf den wichtigsten Märkten weltweit zurück, während die Realrenditen in Europa und UK stiegen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Angesichts der erwarteten Verlangsamung des globalen Wirtschaftswachstums hält der Teilfonds eine Long-Position in realen Renditen in den USA, UK und Europa. Die Entwicklung der Realrenditen verlief an den wichtigsten Märkten unterschiedlich, wobei die USA die Rückgänge anführten, was der Ausrichtung des Teilfonds auf die US-Realrenditen zugute kam. Umgekehrt führte der Anstieg der Realrenditen im Vereinigten Königreich und Europa zu Verlusten. Die Inflations-Breakevens erlebten in den wichtigsten Regionen einen mit Volatilität verbundenen Rückgang, was die Positionierung des Teilfonds im Vereinigten Königreich über das quantitative Modell insgesamt beeinträchtigte. Die marktübergreifende Long-Position des Teilfonds in der 30-Jahres-US-Inflation gegenüber der Short-Position in der 30-Jahres-Euro-Inflation trug jedoch zu den Gewinnen bei, da die US-Inflation gegenüber den Euro-Breakevens zunahm.

Die jüngste Inflation ist zwar nach wie vor stabil, aber die Besorgnis hat zugenommen, da die aktuellen Zahlen die Auswirkungen der im April eingeführten Tarife nicht vollständig widerspiegeln. Das Risiko einer langfristigen Inflation aufgrund von US-Zöllen wird voraussichtlich steigen, auch wenn die Auswirkungen der sinkenden Energiepreise ausgeglichen werden. Wir halten an unserer marktübergreifenden Strategie fest und sind bei den langfristigen Inflationserwartungen in den USA long und im Euro short. Es gibt gewichtige Gründe, die für eine real gesehen lange Laufzeit sprechen. Die Konjunkturabschwächung in den USA wird durch makroökonomische und geopolitische Unsicherheiten aufgrund von Zöllen noch verschärft. Das Wirtschaftswachstum in Europa und im UK wird durch die Möglichkeit einer US-Rezession und Zölle auf europäische Waren belastet. Long-Trades mit realer Zinsduration, die von der Wachstumsverlangsamung profitieren, werden bevorzugt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	77.154.983	13,42
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028	49.290.441	8,57
France 0,10% 01/03/2029	45.907.477	7,99
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	34.005.212	5,92
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	26.581.645	4,62
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	25.186.034	4,38
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	21.145.040	3,68
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	20.196.483	3,51
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	19.988.332	3,48
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	17.614.515	3,06

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	56,90
UK	13,83
France	10,13
Germany	5,10
Italy	5,02
Spain	1,96
Sweden	1,81
Canada	1,22
Japan	0,98
Australia	0,47
Ireland	0,11

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	29.05.2008	29.05.2008	8,1%	9,2%	10,2%	15,6%	2,0%	19,2%	33,8%	1,0%
A-Anteile (GBP) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	5,9%	6,9%	10,5%	15,5%	2,0%	45,9%	58,1%	2,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	4,2%	5,3%	4,3%	9,1%	0,8%	24,3%	37,8%	1,3%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	22.12.2021	22.12.2021	7,0%	7,8%	-	-	-	11,4%	15,4%	3,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	4,1%	5,3%	3,6%	9,1%	0,7%	20,5%	37,8%	1,1%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	8,4%	9,2%	11,8%	15,6%	2,3%	9,4%	17,8%	0,7%
I-Anteile (GBP) (hedged)	13.07.2022	13.07.2022	6,3%	6,9%	-	-	-	5,9%	7,8%	2,1%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.10.2019	23.10.2019	4,6%	5,3%	6,1%	9,1%	1,2%	6,1%	9,2%	1,1%
X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	15.01.2020	15.01.2020	6,6%	6,9%	14,0%	15,5%	2,7%	13,8%	15,5%	2,5%
Y-Anteile (GBP) (hedged)	14.10.2008	29.05.2008	6,2%	6,9%	11,5%	15,5%	2,2%	45,5%	58,1%	2,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.06.2013	12.06.2013	8,3%	9,2%	11,2%	15,6%	2,2%	9,1%	19,4%	0,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	4,6%	5,3%	5,4%	9,1%	1,1%	28,1%	37,8%	1,5%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked bis 07.03.2011; danach BC World Government Inflation-Linked 1 bis 10 year Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index abgesichert gegen GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index abgesichert gegen PLN.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Short Duration Income Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,159 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, anhaltende Inflation und eskalierende geopolitische Risiken bedingt war, positive Renditen. Staatliche Anleihen sahen sich Mitte 2024 mit anfänglichem Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte und die großen Zentralbanken, darunter die US-Fed, die EZB und die BoE, Lockerungsmaßnahmen einleiteten.

Der Teilfonds generierte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf sein Engagement bei Anleihen zurückzuführen war. Auf Sektorebene trug die Allokation in Finanzwerten, Immobilien und Konsumgütern zur Rendite bei. Aus Emittentenperspektive gehörten CPI Property Group, AA Bond Co und OSB Group zu den Spitzenreitern, während SM Energy, Celanese US Holdings und ZF Europe Finance die Wertentwicklung belasteten. In der Zwischenzeit hat die Positionierung der Laufzeitstruktur die Rendite verbessert. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling haben an Wert gewonnen, da die Renditen staatlicher Anleihen, darunter US-Schatzbriefe, deutsche Staatsanleihen (Bunds) und britischer Staatsanleihen (Gilts), im Berichtszeitraum fielen.

Die Manager sind der Ansicht, dass Handelsstörungen infolge der von der neuen US-Administration verhängten Zölle sowie potenzielle Vergeltungsmaßnahmen der betroffenen Länder ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum darstellen und die Volatilität in nächster Zeit wahrscheinlich hoch bleiben wird. Vor diesem Hintergrund konzentrieren sich die Manager weiterhin auf die Wertpapierauswahl und Alpha-Chancen. Sie nutzten den jüngsten Anstieg der Spreads, um Gewinne mitzunehmen und ihr Engagement in hochverzinslichen Anleihen und verbrieften Krediten zu verringern. Gleichzeitig wurde die Allokation in Schwellenland-Anleihen aufgrund der attraktiven Renditen und stabilen Fundamentaldatumn selektiv erhöht. Im Laufe des Jahres hielten die Manager das Durationsengagement des Teilfonds bei 2.2 Jahren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
RCI Banque 3.875% 30/09/2030 EMTN	11.927.858	1,03
Co-Operative Bank Holdings 6.00% VRN 06/04/2027	11.488.796	0,99
AA Bond 8.45% 31/01/2028 EMTN	11.413.478	0,99
LVMH 2.625% 07/03/2029 EMTN	11.262.479	0,97
OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN	10.837.363	0,94
Abertis Infra. Fin. 3.375% 27/11/2026 EMTN	10.721.282	0,93
Sumi Trust Bank 4.45% 10/09/2027 Reg S	10.087.644	0,87
Mitsubishi 1.125% 15/07/2026 Reg S	9.943.133	0,86
General Mills 6.80% 01/10/2027	9.883.851	0,85
BNP Paribas 2.88% VRN 06/05/2030 EMTN	9.790.539	0,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	21,02
Ireland	13,59
UK	12,37
France	5,01
Luxembourg	4,66
Netherlands	4,18
Japan	3,98
Germany	3,21
Spain	2,78
Turkey	2,32
Canada	2,24
Italy	1.88

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	6,9%	21,7%	4,0%	36,7%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	0,7%	17,3%	3,2%	22,9%	1,6%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	22.01.2025	22.01.2025	-	-	-	0,9%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	5,2%	12,7%	2,4%	8,2%	1,1%
A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	22.01.2025	22.01.2025	-	-	-	1,6%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	22.01.2025	22.01.2025	-	-	-	1,4%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	6,9%	-	-	18,1%	7,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	23.11.2022	23.11.2022	0,6%	-	-	7,8%	3,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	23.11.2022	23.11.2022	0,2%	-	-	6,5%	2,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.11.2022	23.11.2022	6,0%	-	-	17,1%	6,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	23.11.2022	23.11.2022	2,3%	-	-	11,8%	4,7%
A-MDIST-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	6,9%	21,8%	4,0%	36,7%	1,9%
A-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	0,6%	17,3%	3,2%	26,0%	1,7%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	0,6%	17,2%	3,2%	18,8%	1,4%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	5,2%	12,7%	2,4%	8,2%	1,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-0,3%	-	-	3,3%	2,4%
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	4,0%	-	-	6,1%	4,4%
B1-MINCOME-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-0,4%	-	-	3,2%	2,3%
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	4,2%	-	-	6,3%	4,5%
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	26.02.2025	26.02.2025	-	-	-	-0,3%	-
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	26.02.2025	26.02.2025	-	-	-	-0,3%	-
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	4,9%	11,1%	2,1%	5,8%	0,8%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	0,3%	15,5%	2,9%	19,6%	1,3%
E-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	0,3%	15,5%	2,9%	13,0%	1,0%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	4,8%	10,9%	2,1%	5,7%	0,8%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Global Short Duration Income Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	**Auflegungs-Datum**	**Wertentwicklung von**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**	**Anteilsklasse kumulativ**	**Anteilsklasse annualisiert**
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	7,2%	-	-	18,2%	3,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	7,3%	24,2%	4,4%	28,4%	3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	1,1%	19,7%	3,7%	28,4%	1,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	5,6%	15,0%	2,8%	11,2%	1,4%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	7,2%	-	-	18,3%	7,3%
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	1,1%	-	-	11,2%	4,6%
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	7,3%	-	-	17,0%	7,0%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	09.04.2025	09.04.2025	-	-	-	1,6%	-

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Strategic Bond Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 441 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität aufgrund veränderter geldpolitischer Erwartungen, anhaltender Inflation und eskalierender geopolitischer Risiken positive Erträge. Staatliche Anleihen sahen sich Mitte 2024 mit anfänglichem Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte und die großen Zentralbanken, darunter die US-Fed, die EZB und die BoE, Lockerungsmaßnahmen einleiteten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen, was in erster Linie auf seine Positionierung in der Laufzeitstruktur zurückzuführen ist. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling trugen zu den Erträgen bei, da die Renditen von US-Schatzbriefen, deutschen Staatsanleihen (Bunds) und britischen Staatsanleihen (Gilts) im Berichtszeitraum nachgaben. Das Engagement in Anleihen war hingegen wertsteigernd, wobei Rendite und Carry die Wertentwicklung erheblich verbesserten. Auf Emittentenebene gehörten europäische Immobilien-Unternehmen wie Aroundtown, CPI Property Group und Heimstaden Bostad zu den Spitzenreitern, während Versorgungs- und Energieunternehmen wie Thames Water, Tullow Oil und South-West Utilities die Gewinne belasteten.

Die Manager sind der Ansicht, dass Handelsstörungen infolge der von der US-Administration verhängten Zölle sowie potenzielle Vergeltungsmaßnahmen der betroffenen Länder ein erhebliches Risiko für das Gesamtwachstum darstellen und die Volatilität in nächster Zeit wahrscheinlich hoch bleiben wird. Darüber hinaus hat das Risiko einer Rezession in den USA zugenommen, was auf die Unsicherheit im Handel und das schwindende Vertrauen zurückzuführen ist. In diesem Umfeld hat das Management die Hauptduration auf 7.8 Jahre erhöht, wobei die Duration in US-Dollar und japanischen Yen verwendet wird. An der Kreditfront lassen sie Vorsicht walten und ziehen es vor, in bestimmten Marktsegmenten, von denen sie stärker überzeugt sind, selektiv vorzugehen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	29.348.420	6.66
KfW 1,822% 15/06/2026 EMTN	28.896.493	6,56
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	17.901.672	4,06
US Treasury 3,875% 15/08/2034	14.682.422	3,33
US Treasury 4,50% 15/11/2054	14.582.813	3,31
US Treasury 4,125% 31/10/2029	14.537.123	3,30
Brazil 13,924% 01/01/2035	13.273.528	3,01
US Treasury 3,50% 15/02/2033	13.122.672	2,98
US Treasury 4,125% 15/11/2032	12.706.066	2,88
US Treasury 4,25% 15/11/2034	11.073.047	2,51

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	34,33
Germany	19,81
UK	9,64
Japan	6,08
Brazil	5,72
Colombia	5,63
China	3,37
France	3,31
Indonesia	2,83
Mexico	2,08
Peru	1,41
Ireland	1.37

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	08.03.2011	08.03.2011	6,0%	8,1%	4,4%	15,2%	0,9%	15,7%	35,6%	1,0%
A-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	4,2%	6,2%	-3,6%	5,9%	-0,7%	11,5%	32,3%	0,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	4,2%	6,2%	-3,5%	5,9%	-0,7%	11,6%	32,3%	0,8%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	7,1%	9,0%	12,5%	23,3%	2,4%	42,7%	64,9%	2,8%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	3,7%	5,8%	-3,1%	6,4%	-0,6%	20,4%	38,4%	1,3%
A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	4,2%	6,2%	-3,4%	5,9%	-0,7%	1,4%	17,6%	0,1%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	3,9%	6,2%	-	-	-	-9,5%	-0,2%	-2,3%
D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	3,8%	6,2%	-	-	-	-9,5%	-0,2%	-2,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	3,6%	6,2%	-6,4%	5,9%	-1,3%	-0,1%	24,3%	0,0%
E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	3,6%	6,2%	-6,4%	5,9%	-1,3%	-5,9%	17,6%	-0,5%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	5,1%	6,2%	-	-	-	-4,2%	0,8%	-1,0%
REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.10.2020	28.10.2020	5,5%	6,2%	-	-	-	-0,9%	1,3%	-0,2%
Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	26.07.2013	26.07.2013	4,1%	6,2%	-3,7%	5,9%	-0,8%	2,6%	18,7%	0,2%
W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	6,3%	7,9%	-	-	-	-0,6%	5,3%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	6,6%	8,1%	-	-	-	1,7%	8,0%	0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	4,9%	6,2%	-0,4%	5,9%	-0,1%	20,8%	32,3%	1,3%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	4,9%	6,2%	-0,2%	5,9%	0,0%	11,0%	18,0%	0,8%

Vergleichsindex: Bis 31.03.2017 Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (ungesichert); Bis 30.09.2017 USD 3M LIBOR; bis 27.04.2025 ICE BofA Q944 Custom Index, abgesichert gegen USD; danach Bloomberg Global Aggregate Index, abgesichert gegen USD.
Vergleichsindex gegen PLN abgesichert: Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex gegen EUR abgesichert: Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex gegen SEK abgesichert: Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert gegen SEK.
Vergleichsindex gegen GBP abgesichert: Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert gegen GBP.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Structured Credit Income Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 81 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Auf dem europäischen Markt für strukturierte Kredite war im Berichtszeitraum eine rege Aktivität zu verzeichnen, die durch ein Rekordniveau an Emissionen, eine Verengung der Spreads während des größten Teils des Zeitraums und eine starke Wertentwicklung in allen Anlageklassen gekennzeichnet war. Europäische Collateralised Loan Obligations (CLOs) verzeichneten sowohl im Jahr 2024 mit 48.2 Milliarden Euro als auch im ersten Quartal 2025 mit 17.8 Milliarden Euro ein Rekord-Neuemissionsvolumen, was auf die Nachfrage der Anleger nach höheren Renditen zurückzuführen ist. Ende April 2025 hielten europäische CLOs einen Anteilsbestand von rund 270 Milliarden Euro, das sind mehr als 80 % des europäischen Marktes für Leveraged Loans. Das Nettowachstum des CLO-Marktes für 2024 war mit 23 Milliarden Euro geringer als das Brutto-Neuemissionsvolumen, da ältere CLOs abgeschrieben oder von Emittenten zurückgekauft wurden. Hypothekarisch gesicherte Wertpapiere für Wohnimmobilien (RMBS) waren weiterhin führend bei den europäischen Verbriefungsemissionen außerhalb von CLOs und hatten 2024 den größten Anteil daran. Die Spreads im RMBS-Sektor blieben stabil, unterstützt durch die starke Nachfrage der Anleger und ein günstiges Zinsumfeld. Da diese Wertpapiere variabel verzinst sind, waren sie angesichts der erwarteten langsameren Zinssenkungen attraktiv. Einige Sektoren von hypothekarisch gesicherten Wertpapieren (CMBS), wie z. B. Büros, standen vor Herausforderungen, in denen der Teilfonds nur ein minimales Engagement hat und sich auf Transaktionen mit guter Wertentwicklung beschränkt. Am 2. April 2025 kündigten die US höhere Zölle auf Importe an, was zu einer erheblichen Marktvolatilität führte, auch für europäische strukturierte Kredite. Nach der Pause bei den Zöllen und den laufenden Handelsverhandlungen hatten sich die Kreditspreads jedoch bis Ende April von der Ausweitung Anfang April weitgehend erholt, und der europäische Primärmarkt für strukturierte Kredite hatte sich wieder geöffnet.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum besser als der European Short-Term Rate Index. Die günstige Renditekomponente stützte die Erträge. Was die Ratings anbelangt, so brachte die Allokation in Wertpapiere mit BBB-Rating den größten Mehrwert.

Der Teilfonds verfügt über eine strategische Allokation zu CLOs, die über verschiedene Sektoren diversifiziert sind, sowie über ein taktisches Engagement in RMBS, CMBS und ABS, die überwiegend über ein Investment Grade-Rating verfügen. Damit soll erreicht werden, dass die annualisierte Rendite den kurzfristigen Zinssatz in Europa über den Marktzyklus hinweg um 4 % übersteigt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Newday Funding MI 9,266% FRN 15/03/2032	1.267.053	1,56
Highways 2021 6,882% FRN 18/12/2031	1.255.750	1,55
Signal Harmonic CLO II DAC 5,679% FRN 15/10/2038	1.223.748	1,51
Hops Hill No 3 7,966% FRN 21/12/2055	1.199.905	1,48
Bain Ca. CLO 2024-2 5,829% FRN 15/01/2037	1.129.774	1,39
Penta CLO 14 DAC 5,586% FRN 20/10/2037	1.119.678	1,38
Trinitas Euro CLO II DAC 5,486% FRN 20/10/2038	1.068.614	1,31
Albacore Euro CLO V DAC 5,729% FRN 15/04/2038	1.056.451	1,30
Capital Four CLO IV DAC 5,679% FRN 15/04/2038	1.013.189	1,25
Satus 2024-1 5,717% FRN 17/01/2031	966.560	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Ireland	72,92
UK	18,64
Spain	1,56
Luxembourg	1,40
Italy	1,38
France	0,59
Portugal	0,36
Germany	0,35

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	4,9%	3,3%	-	-	18,6%	8,3%	6,3%
A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	4,9%	3,3%	-	-	16,6%	7,3%	7,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	5,4%	3,3%	-	-	20,5%	8,3%	6,9%
I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	5,5%	3,3%	-	-	17,9%	7,3%	8,4%
I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	5,2%	2,9%	-	-	20,3%	8,3%	6,9%
W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	5,0%	2,9%	-	-	19,8%	8,3%	6,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	5,4%	3,3%	-	-	20,0%	8,3%	6,8%
Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	5,3%	3,3%	-	-	17,6%	7,3%	8,2%

*Vergleichsindex: Euro Short Term Rate Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

US Dollar Bond Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 5,281 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die Volatilität an den US-Anleihemärkten hielt an, was auf veränderte geldpolitische Erwartungen, Inflationsunsicherheit und eskalierende geopolitische Spannungen zurückzuführen war. Mitte 2024 verzögerten starke Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die Zinssenkungen, aber schwächer werdende Makroindikatoren veranlassten die US-Notenbank später im Jahr zu einer Lockerung der Geldpolitik. Stärkere US-Arbeitsmarkt- und -Inflationsdatumn von Ende 2024 veranlassten die Märkte, das Tempo der weiteren Lockerung neu zu bewerten, was die Renditen nach oben trieb. Anfang 2025 standen die geopolitischen Risiken im Mittelpunkt des Interesses. Die Zölle der Trump-Administration gegen Kanada, Mexiko und später auch gegen chinesische Industrieimporte schürten die Angst vor einem erneuten Handelskrieg, der Vergeltungsmaßnahmen Chinas und Umschichtungen in sichere Wertpapiere auslöste. Die Renditen von US-Schatzpapieren gingen trotz robuster Inlandsdatumn zurück. Die Ankündigung von Zöllen am 2. April, dem Tag der Befreiung, führte zu einer Eskalation des Handelskonflikts, was die Nachfrage nach staatlichen Kernwerten weiter ankurbelte.

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Sowohl die Kreditstrategie des Teilfonds als auch die Kurvenpositionierung trugen zur Wertentwicklung bei. Wir behielten eine untergewichtete Kreditrisikoposition bei, während sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum ausweiteten. Innerhalb der Sektoren wirkte unser Engagement bei Quasi-Staatsunternehmen, Banken und Brokern, nicht-zyklischen Konsumgüter sowie Technologie und Kommunikation wertsteigernd, während es zugleich keine Sektoren gab, die die Gewinne wesentlich schmälerten. Aus Emittentensicht trugen Teva Pharmaceutical und AIB Group am meisten zur Rendite bei, während Citibank und Goldman Sachhs die Gewinne schmälerten. Das Zinsänderungsrisiko wirkte wertsteigernd, da die Renditen von Staatsanleihen deutlich zulegten.

Wir gehen davon aus, dass die zollbedingte Volatilität anhalten wird, und reagieren flexibel auf die durch Schlagzeilen ausgelösten Unsicherheiten und Marktbewegungen, die Gelegenheiten zur Anpassung der Positionierung und zum Ausnutzen unserer defensiven Basis schaffen können. Wenn diese hohen Zölle bestehen bleiben, wird die Weltwirtschaft unserer Ansicht nach nicht normal funktionieren können, da die meisten Importgüter für die US-Verbraucher nach wie vor aus China kommen und die globale Logistik durch eine Unterbrechung der Lieferkette gestört wird. Wir haben unsere übergewichtete US-Durationsposition, die sich vorwiegend auf den 5–10-jährigen Teil der US-Kurve konzentriert, weiter reduziert. Wir sind der Meinung, dass die Kreditmärkte im Vergleich zu historischen Durchschnittswerten immer noch teuer sind und dass es keine ausreichende Risiko-Ertrags-Asymmetrie gibt, um in diesem Umfeld eine übergewichtete Position im Kreditrisiko einzunehmen, da eine weitere Schwäche der US-Investment-Grade-Kreditmärkte wahrscheinlich ist. Während wir unsere Untergewichtung des Kreditrisikos auf Hauptebene beibehalten haben, haben wir auch selektiv das Kredit-Beta im Teilfonds erhöht, wo die Bewertungen nach der Ausweitung der Spreads attraktiver erscheinen als in den vergangenen Monaten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
US Treasury 4,25% 15/11/2034	531.384.422	10,06
US Treasury 4,25% 31/01/2030	422.190.328	7,99
US Treasury 4,375% 31/01/2032	399.641.324	7,57
US Treasury 4,50% 15/11/2054	383.210.398	7,26
US Treasury 4,00% 31/07/2029	362.092.035	6,86
US Treasury 3,75% 31/08/2031	228.773.918	4,33
US Treasury 4.875% 31/10/2028	208.711.437	3,95
KfW 5,125% 29/09/2025	95.229.977	1,80
US Treasury 4,625% 15/05/2044	90.025.660	1,70
US Treasury 4,625% 15/02/2035	66.439.710	1,26

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Staatsanleihen	56,26
Finanzunternehmen	19,98
Gesundheitswesen	4,36
Nicht-Basiskonsumgüter	3,98
Energie	2,89
IT	2,39
Industrie	2,21
Versorgungsunternehmen	1,75
Rohstoffe	1,48
Offener Fonds	1,38
Immobilien	0,83
Kommunikationsdienstleister	0.50

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.11.1990	12.11.1990	7,1%	7,7%	-4,6%	-3,4%	-0,9%	357,7%	468,2%	4,5%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	7,1%	7,7%	-4,6%	-3,4%	-0,9%	77,0%	78,9%	3,1%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	0,0%	0,3%	-15,4%	-14,1%	-3,3%	23,3%	21,0%	2,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.09.2023	27.09.2023	5,3%	5,7%	-	-	-	7,6%	8,4%	4,7%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	7,9%	8,4%	2,2%	2,9%	0,4%	19,9%	18,1%	2,4%
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	4,5%	4,1%	-	-	-	0,4%	-0,8%	0,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.09.2020	23.09.2020	7,1%	7,7%	-	-	-	-6,7%	-5,5%	-1,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.09.2020	23.09.2020	6,2%	6,8%	-	-	-	-6,6%	-5,5%	-1,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	6,5%	6,7%	-	-	-	3,9%	4,8%	3,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	5,3%	5,7%	-	-	-	2,0%	3,1%	1,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	6,8%	7,3%	-	-	-	3,8%	5,0%	2,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	1,5%	1,9%	-	-	-	-2,7%	-2,0%	-2,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	4,6%	4,1%	-	-	-	0,6%	-0,8%	0,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	5,1%	3,1%	-	-	-	1,4%	4,4%	0,7%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	7,1%	7,7%	-4,5%	-3,4%	-0,9%	90,9%	94,1%	3,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	6,5%	6,7%	-	-	-	5,9%	7,2%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	5,0%	5,5%	-	-	-	4,4%	5,8%	2,0%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	6,0%	7,7%	-	-	-	3,2%	5,6%	2,6%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	6,0%	7,7%	-	-	-	3,2%	5,6%	2,6%
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	26.06.2024	26.06.2024	-	-	-	-	-	-1,2%	0,1%	-

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 CitiGroup Eurodollar Bond Index; bis 01.12.2020 BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index; danach ICE BofA Q4AR Custom Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

US Dollar Bond Fund [8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-0,2%	1,3%	-	-	-	-0,4%	1,8%	-0,3%
D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	6,7%	7,7%	-6,0%	-3,4%	-1,2%	12,8%	14,7%	1,3%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	7,7%	7,7%	-1,8%	-3,4%	-0,4%	22,4%	15,5%	2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	1,4%	1,3%	-	-	-	-0,8%	-0,9%	-0,3%
I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	08.04.2020	08.04.2020	3,1%	2,9%	-15,2%	-17,3%	-3,2%	-12,6%	-15,8%	-2,6%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.04.2017	28.04.2017	5,9%	5,7%	-9,4%	-11,6%	-1,9%	2,6%	-3,4%	0,3%
I-MDIST-Anteile (RMB)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	3,1%	3,5%	-
I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	25.09.2024	25.09.2024	-	-	-	-	-	-1,5%	-1,7%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	1,0%	0,9%	-	-	-	-4,8%	-4,6%	-1,8%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,5%	7,7%	-2,7%	-3,4%	-0,5%	24,5%	19,7%	2,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	7,6%	7,7%	-2,6%	-3,4%	-0,5%	75,1%	60,3%	3,3%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	2,8%	2,9%	-16,2%	-17,3%	-3,5%	-5,4%	-10,1%	-0,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	5,7%	5,7%	-10,2%	-11,6%	-2,1%	2,2%	-2,9%	0,3%
Y-MDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,5%	7,7%	-2,6%	-3,4%	-0,5%	24,6%	19,7%	2,3%

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 CitiGroup Eurodollar Bond Index; bis 01.12.2020 BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index; danach ICE BofA Q4AR Custom Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen JPY.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q4AR Custom abgesichert gegen SGD.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

US High Yield Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,584 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Der Markt für hochverzinsliche Anleihen (HY) in den USA verzeichnete im Berichtszeitraum positive Renditen, unterstützt durch solide Kreditgrundlagen und günstige technische Bedingungen. Die Volatilität hielt jedoch an, da veränderte politische Erwartungen, Inflationsunsicherheiten und geopolitische Spannungen die Marktstimmung beeinflussten. Mitte 2024 verzögerten robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die Zinssenkungen, doch schwächer werdende Makroindikatoren im weiteren Verlauf des Jahres veranlassten die Fed zu einer Änderung ihrer Politik. Zu Beginn des Jahres 2025 dominierten die geopolitischen Risiken, da die US-Zölle auf Kanada, Mexiko und China die Handelsspannungen eskalieren ließen. Die Vergeltungsmaßnahmen lösten eine Rotation in sichere Vermögenswerte aus, was die Unsicherheit der Anleger erhöhte und die Kreditspreads ausweitete.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Index zurück. Die Kreditstrategie und die Positionierung der Laufzeitstruktur beeinträchtigten die relative Wertentwicklung. Auf Sektorebene belastete eine übergewichtete Position im Energiesektor zusammen mit einem leicht übergewichteten Anteilsbestand in Technologie und Grundstoffindustrie die Rendite, während eine untergewichtete Allokation in Kapitalgütern einen positiven Beitrag leistete. Aus Sicht der Emittenten unterstützten das Engagement in Charter Communications und eine Untergewichtung von Saks Global die Wertentwicklung. Die Übergewichtung von Newfold Digital Holdings und die Untergewichtung von Kohl's Corporation wirkten sich jedoch negativ auf die relative Rendite aus. Auf Rating-Ebene haben die Positionen in allen Rating-Segmenten die relativen Gewinne begrenzt.

Die Spreads bei US-Hochzinsanleihen weiteten sich aus und sorgten für negative Renditen inmitten steigender Stagflationsrisiken. Erhöhte Volatilität setzt Kredite mit niedrigerem Rating unter Druck, wobei Anleihen mit CCC-Rating am stärksten gefährdet sind, da die vorherige Kompression aufgehoben wird. Anleihen mit BB-Rating sind angemessener bewertet, und die Spreads von BB-B bewegen sich in der Nähe der historischen Durchschnittswerte. Die Refinanzierung ist nach wie vor kostspielig und die Marktstreuung ist hoch. Viele US-Emittenten im High Yield-Bereich haben ihre Verschuldung reduziert, was eine gewisse Absicherung gegen wirtschaftliche Schocks bietet, auch wenn die Zölle die Gewinnspannen drücken könnten. Stärkere Verschuldung, Zinsdeckung und liquide Mittel verrechnen die Risiken. Das Management bleibt im US High Yield-Bereich untergewichtet und begründet dies mit den anhaltenden wirtschaftlichen Unsicherheiten, die in den Spreads noch nicht vollständig eingepreist sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	47.187.745	1,83
EchoStar 6,75% 30/11/2030	31.945.993	1,24
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	28.662.588	1,11
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	21.967.076	0,85
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	21.853.192	0,85
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	20.547.641	0,80
Clear Channel Out. Hlds. 9,00% 15/09/2028 144A	19.718.376	0,76
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	19.082.877	0,74
PetSmart Finance 7,75% 15/02/2029 144A	18.361.406	0,71
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	17.378.109	0,67

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	25,48
Finanzunternehmen	13,30
Energie	11,13
Rohstoffe	10,65
Industrie	7,82
IT	5,15
Gesundheitswesen	5,09
Kommunikationsdienstleister	3,99
Versorgungsunternehmen	3,83
Offener Fonds	3,75
Immobilien	3,37
Basiskonsumgüter	1.94

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.09.2001	05.09.2001	5,7%	8,7%	27,6%	36,4%	5,0%	278,6%	375,9%	5,8%
A-Anteile (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	-0,5%	2,2%	22,9%	31,4%	4,2%	195,2%	272,0%	4,7%
A-Anteile (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	-0,9%	1,9%	20,5%	28,8%	3,8%	321,1%	417,6%	6,3%
A-ACC-Anteile (USD)	06.04.2011	06.04.2011	5,7%	8,7%	27,6%	36,4%	5,0%	81,7%	110,6%	4,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	-0,5%	2,2%	23,0%	31,4%	4,2%	191,7%	254,7%	5,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	4,0%	6,9%	17,7%	24,7%	3,3%	46,5%	68,6%	2,8%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	7,3%	10,4%	53,4%	64,1%	8,9%	70,6%	88,2%	5,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	15.01.2020	15.01.2020	5,7%	8,7%	27,6%	36,4%	5,0%	14,7%	22,1%	2,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.04.2025	23.04.2025	-	-	-	-	-	-0,1%	0,4%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	28.08.2024	28.08.2024	-	-	-	-	-	-2,0%	-0,5%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	3,3%	5,1%	-	-	-	2,9%	4,7%	2,8%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	5,8%	8,7%	27,7%	36,4%	5,0%	239,5%	323,6%	5,7%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	1,2%	4,1%	18,1%	26,5%	3,4%	117,8%	167,8%	4,2%
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	4,9%	7,9%	22,0%	28,8%	4,1%	60,2%	72,2%	4,1%
A-MINCOME-Anteile (USD)	18.08.2010	18.08.2010	5,7%	8,7%	27,7%	36,4%	5,0%	102,4%	133,1%	4,9%
A-MINCOME-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	4,8%	7,8%	27,7%	36,4%	5,0%	101,5%	132,7%	4,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	5,7%	8,7%	27,6%	36,4%	5,0%	58,5%	76,8%	4,0%
B-ACC-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	4,7%	8,7%	-	-	-	13,3%	23,1%	5,3%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	4,7%	8,7%	-	-	-	13,3%	23,1%	5,3%
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	24.07.2024	24.07.2024	-	-	-	-	-	-1,6%	0,8%	-
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	3,7%	6,9%	15,9%	24,7%	3,0%	20,6%	35,1%	2,1%
D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	5,4%	8,7%	25,7%	36,4%	4,7%	44,6%	62,6%	4,2%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.05.2012	14.05.2012	3,4%	6,9%	14,6%	24,7%	2,8%	33,0%	61,1%	2,2%
I-Anteile (EUR) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	4,7%	6,9%	21,5%	24,7%	4,0%	34,5%	39,9%	3,1%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2013	28.02.2013	6,4%	8,7%	31,9%	36,4%	5,7%	72,9%	79,1%	4,6%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen JPY.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

US High Yield Fund[8]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.07.2017	11.07.2017	4,5%	6,9%	38,4%	24,7%	6,7%	33,5%	19,6%	3,8%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	6,4%	8,7%	31,9%	36,4%	5,7%	53,6%	59,6%	4,4%
RY-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	6,4%	8,7%	32,0%	36,4%	5,7%	20,1%	22,9%	3,6%
RY-ACC-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	6,4%	8,7%	32,0%	36,4%	5,7%	20,1%	22,9%	3,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-0,4%	1,9%	23,6%	28,8%	4,3%	98,0%	106,1%	6,3%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	6,2%	8,7%	30,9%	36,4%	5,5%	68,5%	74,8%	4,6%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	0,0%	2,2%	26,1%	31,4%	4,7%	101,2%	107,9%	6,2%
Y-Anteile (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	-0,4%	1,9%	23,5%	28,8%	4,3%	82,8%	94,4%	6,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	02.07.2008	02.07.2008	6,3%	8,7%	30,9%	36,4%	5,5%	166,8%	200,1%	6,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	0,1%	6,9%	26,1%	24,7%	4,7%	46,9%	35,1%	4,0%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	1,8%	4,1%	13,3%	17,1%	2,5%	27,3%	31,1%	2,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.09.2011	16.09.2011	4,5%	6,9%	20,6%	24,7%	3,8%	66,5%	75,3%	3,8%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	6,2%	8,7%	30,9%	36,4%	5,5%	55,7%	65,7%	4,7%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	1,7%	4,1%	20,9%	26,5%	3,9%	40,8%	54,1%	3,6%
Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	5,4%	7,9%	25,0%	28,8%	4,6%	49,6%	55,5%	4,2%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	6,3%	8,7%	30,9%	36,4%	5,5%	55,5%	64,7%	4,7%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	4,5%	6,9%	20,5%	24,7%	3,8%	45,4%	52,0%	3,0%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen CNY.
Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA US High Yield Constrained abgesichert gegen JPY.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Euro Cash Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 1,156 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die EZB hat die Zinssätze von Juni 2024 bis April 2025 um insgesamt 150 Basispunkte gesenkt und damit auf die Verlangsamung des Wachstums und den nachlassenden Inflationsdruck reagiert. Das Ausmaß der weiteren Lockerung bleibt jedoch ungewiss, da sich die Inflation weiter verfestigt und die Staatsfinanzen erheblich ausgeweitet werden, was auf eine strukturelle Veränderung der finanzpolitischen Dynamik in der EU hindeutet. Was die Datumn betrifft, so ging die jährliche Inflationsrate in der Eurozone im April 2025 geringfügig auf 2.2 % zurück, gegenüber 2.4 % im Vorjahr. Unterdessen stieg die Produktion des verarbeitenden Gewerbes im April so schnell wie seit über drei Jahren nicht mehr, auch wenn der PMI mit 49 unter dem Schwellenwert für eine Expansion blieb.

Der Teilfonds legte seinen Schwerpunkt auf Renditeoptimierung, Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Die Manager sind im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in hohem Umfang in sehr liquide Wertpapiere investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds 38 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 44 % des Bestands aus. Das Portfolio ist auch nach Regionen gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch. Rund 43 % der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 30 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	22.948.967	1,99
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	18.588.443	1,61
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	14.877.146	1,29
KfW CP 2,46% 26/05/2025	14.853.877	1,29
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	11.157.304	0,97
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	11.153.789	0,97
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	11.153.047	0,97
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	9.272.368	0,80
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	9.260.623	0,80
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	9.255.672	0,80

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	22,28
Germany	16,52
Belgium	8,68
France	8,48
Netherlands	7,07
Sweden	4,56
USA	4,26
Australia	4,20
Luxembourg	3,92
Japan	3,72
Denmark	3,21
Ireland	3.08

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	3,1%	5,3%	1,0%	58,6%	1,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,1%	5,3%	1,0%	11,5%	0,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	3,1%	5,3%	1,0%	3,6%	0,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	3,2%	-	-	7,9%	2,5%
W-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	3,2%	6,0%	1,2%	3,5%	0,4%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	3,3%	-	-	7,3%	1,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,2%	6,0%	1,2%	7,8%	0,4%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

US Dollar Cash Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 2,606 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Robuste Wirtschaftsdatumn und anhaltende Inflation verzögerten Zinssenkungen in der Anfangsphase bis 2024. Im weiteren Verlauf des Jahres 2024 veranlasste die US-Notenbank jedoch aufgrund schwächerer makroökonomischer Indikatoren eine kumulative geldpolitische Lockerung um 100 Basispunkte, wodurch die Einlagensätze auf eine Spanne von 4.25 %-4.5 % sanken. Anfang 2025 gingen die Renditen zurück, und das erwartete Tempo der Zinssenkungen der Fed in den folgenden zwölf Monaten stieg von 56 Basispunkten Anfang Januar auf 144 Basispunkte Ende April, was eine Möglichkeit von etwa sechs Zinssenkungen bis April 2026 ergibt. Dieser Stimmungsumschwung fand statt, als sich die Marktstimmung von dem Optimismus über Steuersenkungen und Deregulierung zu den Sorgen über die negativen Auswirkungen eines globalen Handelskriegs auf das Wachstum verlagerte. Die jährliche Inflationsrate in den USA sank im April 2025 auf 2.3 % und damit auf den niedrigsten Stand seit Februar 2021, während der S&P Global US Composite Purchasing Managers' Index im April 2025 auf 50.6 zurückging, nach 51.3 im Vorjahr.

Der Teilfonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds 35 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 49 % des Bestands aus. Das Portfolio ist auch nach Regionen gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 52 % der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 30 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
SG Issuer 4,361% 06/03/2026	50.112.907	1,92
BNP Paribas Issuance 4,442% FRN 30/05/2025 EMTN	39.825.199	1,53
Great Bear CP 4,36% 06/05/2025	39.789.776	1,53
Chesham Fin. CP 4,37% 06/05/2025	39.789.698	1,53
JP Morgan Securities CP 4,59% FRN 15/12/2025	29.847.747	1,15
Ensemble Inv. 4,52% FRN 13/10/2025	24.889.693	0,96
CRED CD 4,315% 02/07/2025	19.912.248	0,76
Toyota Finance (Australia) CP 4,43% 27/05/2025	19.845.965	0,76
Transport CP 4,43% 12/06/2025	19.806.948	0,76
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	19.791.053	0,76

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Germany	22,27
UK	16,71
France	12,10
Australia	10,14
Belgium	8,35
USA	5,70
Japan	4,66
Netherlands	2,94
Luxembourg	2,88
Singapore	2,81
Canada	2,29
Sweden	2.29

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr	Fünf Jahre		Seit Auflegung	
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	20.09.1993	20.09.1993	4,8%	13,2%	2,5%	101,5%	2,2%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	4,8%	13,2%	2,5%	28,7%	1,4%
A-ACC-Anteile (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	3,9%	13,1%	2,5%	13,5%	2,2%
A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	4,8%	-	-	12,5%	3,8%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	23.11.2022	23.11.2022	5,7%	-	-	16,8%	6,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	4,8%	-	-	9,1%	5,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	3,9%	-	-	8,7%	4,8%
W-ACC-Anteile (USD)	10.10.2018	10.10.2018	4,9%	13,9%	2,6%	17,4%	2,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	4,9%	13,9%	2,6%	22,9%	1,2%

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2020 Fund

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 11 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im vergangenen Jahr trotz erhöhter Volatilität, veränderter geldpolitischer Erwartungen, Inflationsunsicherheit und eskalierender geopolitischer Spannungen positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts, was auf die Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten inmitten der weltweiten Instabilität zurückzuführen ist. Mitte 2024 verzögerten starke Wirtschaftsdatumn und die hartnäckige Inflation mögliche Zinssenkungen, doch schwächer werdende Makroindikatoren bewirkten später im Jahr eine synchrone Lockerung durch die wichtigsten Zentralbanken aus. Anfang 2025 standen die geopolitischen Risiken im Mittelpunkt des Interesses. Die Zölle der Trump-Administration gegen Kanada, Mexiko und später auch gegen chinesische Industrieimporte schürten die Angst vor einem erneuten Handelskrieg, der Vergeltungsmaßnahmen Chinas und die Umschichtung in sichere Wertpapiere auslöste. Die Renditen von US-Staatsanleihen sanken trotz fester Inlandsdatumn, während die Renditen von Bundesanleihen aufgrund der von Deutschland vorgeschlagenen Aussetzung der Schuldenbremse und eines Sondervermögens in Höhe von 500 Milliarden Euro stiegen. Die Ankündigung neuer US-Zölle am Tag der Befreiung, dem 2. April, führte zu einer Eskalation des Handelskonflikts, was die Nachfrage nach staatlichen Kernanleihen weiter ankurbelte. Die Kreditspreads für Unternehmensanleihen weiteten sich aufgrund höherer Risikoprämien weltweit aus, wobei Investment Grade- und High Yield-Anleihen leichte Gewinne verbuchten, und angesichts der schwächeren Risikobereitschaft schlechter abschnitten als staatliche Anleihen.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber nach Gebühren und Aufwendungen geringfügig hinter dem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegende Strategie für liquide Mittel in US-Dollar verzeichnete positive Renditen. Das Portfolio hält große Positionen an hochliquiden Wertpapieren, was zum Hauptziel der Aufrechterhaltung der Liquidität und des Kapitalerhalts passt.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend ist der Teilfonds weiterhin vollständig in liquide Mittel und kurzfristige Instrumente investiert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
SG Issuer 4,361% 06/03/2026	214.738	1,93
BNP Paribas Issuance 4,442% FRN 30/05/2025 EMTN	170.654	1,53
Great Bear CP 4,36% 06/05/2025	170.503	1,53
Chesham Fin. CP 4,37% 06/05/2025	170.502	1,53
JP Morgan Securities CP 4,59% FRN 15/12/2025	127.900	1,15
Ensemble Inv. 4,52% FRN 13/10/2025	106.654	0,96
CRED CD 4,315% 02/07/2025	85.326	0,77
Toyota Finance (Australia) CP 4,43% 27/05/2025	85.042	0,76
Transport CP 4,43% 12/06/2025	84.874	0,76
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	84.806	0,76

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Germany	22,33
UK	16,75
France	12,14
Australia	10,17
Belgium	8,37
USA	5,71
Japan	4,67
Netherlands	2,95
Luxembourg	2,89
Singapore	2,82
Canada	2,30
Sweden	2.30

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	10.05.2002	10.05.2002	4,3%	5,0%	12,4%	16,6%	2,4%	170,5%	229,2%	4,4%

*Der Vergleichsindex: Bis 30.07.2021 USD 1W LIBID; danach SOFR Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2025 Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 201 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Trotz geopolitischer und handelspolitischer Spannungen legten die globalen Aktien im Zwölfmonatszeitraum zu, unterstützt durch eine lockere Geldpolitik und ein robustes Wirtschaftswachstum. In der ersten Jahreshälfte sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen und chinesische Konjunkturmaßnahmen für eine Aufhellung der Stimmung, doch nach der Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 kam es zu Volatilität. Der Optimismus folgte auf Trumps Wahlsieg im November, wurde jedoch durch die vorsichtige Haltung der US-Notenbank Fed in Bezug auf Zinssenkungen und handelspolitische Unsicherheiten zunichte gemacht. Die Volatilität nahm im April 2025 mit den Ankündigungen der US-Zölle zu. Die Sektoren Finanz-, Versorgungs- und Kommunikationsdienstleistungen gewannen, während der Energiesektor aufgrund des Drucks auf die Ölpreise zurückblieb. Die wichtigsten Regionen, darunter UK, Europa ohne UK und Pazifik ohne Japan, schlossen höher. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten in einem volatilen Umfeld, das von geldpolitischen Veränderungen und geopolitischen Spannungen geprägt war, positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts. Die Wirtschaftsdatumn von Mitte 2024 verzögerten die Zinssenkungen, aber die Makroindikatoren führten später zu einer synchronisierten Lockerung. Anfang 2025 schürten geopolitische Risiken aufgrund von US-Zöllen die Furcht vor einem Handelskrieg, und die Renditen wurden durch Zuflüsse aus sicheren Häfen beeinträchtigt. Die Kreditspreads von Unternehmen weiteten sich weltweit mit bescheidenen Gewinnen aus.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Insbesondere die Strategieauswahl bei globalen Anleihen und US-Aktien belastete die Erträge. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln beeinträchtigte die zugrunde liegende Systematic Global Government Bond-Strategie die Wertentwicklung aufgrund ihres Engagements in Krediten und ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur. Bei den Aktien belastete die zugrunde liegende US-Core-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Basiskonsumgüter. Das untergewichtige Engagement in der zugrundeliegenden Strategie der notierten Alternativen bot indes eine gewisse Unterstützung.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	2.968.762	1,48
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	2.404.669	1,20
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	1.924.562	0,96
KfW CP 2,46% 26/05/2025	1.921.552	0,96
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	1.443.350	0,72
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	1.442.895	0,72
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	1.442.799	0,72
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	1.199.507	0,60
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	1.197.988	0,60
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	1.197.348	0,60

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
UK	18,69
USA	15,71
Germany	13,54
France	8,18
Belgium	6,50
Japan	5,96
Netherlands	5,51
Sweden	3,54
Australia	3,24
Luxembourg	3,10
Ireland	2,84
Denmark	2.42

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	3,2%	4,9%	7,5%	17,1%	1,5%	116,2%	156,8%	3,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,1%	4,9%	7,5%	17,1%	1,5%	68,2%	109,6%	2,8%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,9%	4,9%	11,6%	17,1%	2,2%	207,4%	215,8%	7,1%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	5,8%	6,7%	-	-	-	1,9%	-9,1%	0,5%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 65,07 % ESTR Benchmark; 30,08 % Bloomberg Global Aggregate Index, abgesichert gegen EUR; 3,49 % Euro Short Term Rate Index; 1,36 % MSCI ACWI Index (Net).

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2030 Fund[8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 424 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Trotz geopolitischer Spannungen legten die weltweiten Aktien im 12-Monats-Zeitraum zu, unterstützt durch eine lockere Geldpolitik und ein robustes Wirtschaftswachstum. In der ersten Jahreshälfte sorgten eine moderatere Inflation, Zinssenkungen und chinesische Konjunkturmaßnahmen für gute Stimmung, aber eine Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 sorgte für Volatilität. Der Optimismus folgte auf Trumps Wahlsieg, kehrte sich jedoch aufgrund der vorsichtigen Haltung der US-Notenbank und der handelspolitischen Unsicherheit um. Die Volatilität nahm im April 2025 mit den Ankündigungen der US-Zölle zu. Die Sektoren Finanz-, Versorgungs- und Kommunikationsdienstleistungen gewannen, während der Energiesektor aufgrund des Drucks auf die Ölpreise zurückblieb. Die wichtigsten Regionen, darunter UK, Europa ohne UK und Pazifik ohne Japan, schlossen höher. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten in einem volatilen Umfeld, das von geldpolitischen Veränderungen und geopolitischen Spannungen geprägt war, positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Safe-Haven-Nachfrage besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts. Die Wirtschaftsdatumn von Mitte 2024 verzögerten die Zinssenkungen, aber die Makroindikatoren führten später zu einer synchronisierten Lockerung. Anfang 2025 schürten geopolitische Risiken aufgrund von US-Zöllen die Furcht vor einem Handelskrieg, und die Renditen wurden durch Zuflüsse aus sicheren Häfen beeinträchtigt. Die Kreditspreads von Unternehmen weiteten sich weltweit mit bescheidenen Gewinnen aus.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bei Aktien beeinträchtigte die US Core Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Basiskonsumgüter. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln belastete die zugrunde liegende Systematic Global Government Bond-Strategie die Erträge aufgrund ihres Engagements in Krediten und der Positionierung in der Laufzeitstruktur. Sie wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
iShares 500 Swap UCITS ETF	15.716.880	3,70
Germany 1,272% 14/05/2025	14.260.479	3,36
Apple	7.650.675	1,80
Microsoft	7.166.929	1,69
NVIDIA	6.606.897	1,56
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	5.853.363	1,38
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	4.440.878	1,05
Amazon.com	4.363.780	1,03
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	4.255.388	1,00
Meta Platforms (A)	3.356.870	0,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	41,61
Ireland	9,54
UK	9,43
Germany	7,82
Japan	4,77
France	4,52
Netherlands	1,84
Italy	1,75
China	1,30
Belgium	1,26
Sweden	1,11
Canada	1.04

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	1,8%	6,2%	25,6%	43,6%	4,7%	159,0%	234,2%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,8%	6,2%	25,6%	43,6%	4,7%	101,4%	172,8%	3,8%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	2,6%	6,2%	31,3%	43,6%	5,6%	281,8%	316,6%	8,5%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	4,2%	10,1%	-	-	-	12,0%	6,2%	3,0%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Assetklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 47,43 % MSCI ACWI Index (netto) ; 26,77 % Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert nach EUR ; 10 % Euro Short Term Rate Index ; 7,9 % ICE BofA Global High Yield Constrained Index abgesichert nach EUR ; 7,9 % J.P Morgan EMBI Global Diversified Index abgesichert nach EUR.

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2035 Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 351 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die mit den Strategien getroffene Auswahl bei US- und Japan-Titeln schädigte die Rendite am stärksten. Insbesondere die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie belastete die Renditen, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger zurückzuführen ist. Das Engagement in der Fidelity Japan Equity Research Enhanced ETF-Strategie erwies sich hingegen aufgrund der Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter als nicht lohnend. Die Verluste wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der monatliche Migrationspfad zum endgültigen Portfolio soll bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement in Anleihen und liquiden Mitteln und eine abnehmende Gewichtung von Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Apple	14.276.447	4,07
Microsoft	13.384.033	3,82
NVIDIA	12.442.266	3,55
iShares 500 Swap UCITS ETF	10.782.877	3,08
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	9.699.566	2,77
Amazon.com	8.299.470	2,37
Alphabet (A)	5.860.954	1,67
Meta Platforms (A)	5.686.751	1,62
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	4.426.734	1,26
Mastercard	4.153.901	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	61,41
Ireland	10,24
UK	3,87
France	3,10
China	2,66
Japan	2,50
Germany	2,17
Taiwan Area	1,58
Switzerland	1,16
Netherlands	1,15
India	1,02
Korea	0.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-1,2%	5,3%	37,4%	61,2%	6,6%	131,4%	222,5%	4,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-1,2%	5,3%	37,4%	61,2%	6,6%	131,4%	222,5%	4,5%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-0,3%	5,3%	44,4%	61,2%	7,6%	326,4%	380,2%	9,3%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	1,2%	11,8%	-	-	-	15,7%	15,2%	3,9%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. *Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % MSCI ACWI Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2040 Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 340 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die mit den Strategien getroffene Auswahl bei US- und Japan-Titeln schädigte die Rendite am stärksten. Insbesondere die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie belastete die Renditen, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger zurückzuführen ist. Das Engagement in der Fidelity Japan Equity Research Enhanced ETF-Strategie erwies sich hingegen aufgrund der Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter als nicht lohnend. Die Verluste wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der monatliche Migrationspfad zum endgültigen Portfolio soll bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement in Anleihen und liquiden Mitteln und ein abnehmendes Gewicht in Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Apple	13.848.937	4.07
Microsoft	12.983.063	3.82
NVIDIA	12.070.075	3.55
iShares 500 Swap UCITS ETF	10.446.434	3.07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	9.396.919	2,76
Amazon.com	8.050.884	2,37
Alphabet (A)	5.685.358	1,67
Meta Platforms (A)	5.516.418	1,62
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	4.288.619	1,26
Mastercard	4.029.616	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	61,42
Ireland	10,23
UK	3,87
France	3,10
China	2,66
Japan	2,51
Germany	2,17
Taiwan Area	1,58
Switzerland	1,16
Netherlands	1,15
India	1,02
Korea	0.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-1,2%	5,3%	45,5%	71,1%	7,8%	143,8%	243,1%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	-1,2%	5,3%	45,5%	71,1%	7,8%	143,8%	243,1%	4,8%
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	0,1%	11,8%	57,7%	77,6%	9,5%	63,8%	81,6%	10,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-2,1%	5,3%	-	-	-	7,4%	16,8%	5,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	-0,3%	5,3%	52,7%	71,1%	8,8%	350,0%	411,0%	9,6%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	1,1%	11,8%	-	-	-	19,1%	18,5%	4,7%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Das Engagement in der Anlageklasse beträgt anfangs 100 % Aktien und ändert sich im Laufe der Zeit, wenn der Teilfonds sich seiner Fälligkeit nähert, wobei zunächst in Anleihen und dann in zunehmendem Maße in liquide Mittel investiert wird. *Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % MSCI ACWI Index (Net). Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2045 Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 181 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die Bank of Japan im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die mit den Strategien getroffene Auswahl bei US- und Japan-Titeln schädigte die Rendite am stärksten. Insbesondere die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie belastete die Renditen, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger zurückzuführen ist. Das Engagement in der Fidelity Japan Equity Research Enhanced ETF-Strategie erwies sich hingegen aufgrund der Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter als nicht lohnend. Die Verluste wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Apple	7.377.670	4,07
Microsoft	6.916.485	3,81
NVIDIA	6.429.763	3,54
iShares 500 Swap UCITS ETF	5.607.564	3,09
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	5.044.198	2,78
Amazon.com	4.288.845	2,36
Alphabet (A)	3.028.387	1,67
Meta Platforms (A)	2.939.077	1,62
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	2.302.093	1,27
Mastercard	2.146.557	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	61,33
Ireland	10,28
UK	3,86
France	3,10
China	2,67
Japan	2,52
Germany	2,17
Taiwan Area	1,58
Switzerland	1,16
Netherlands	1,15
India	1,03
Korea	0.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-1,2%	5,3%	47,3%	73,9%	8,1%	106,4%	179,5%	6,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-1,3%	5,3%	47,3%	73,9%	8,0%	106,3%	179,5%	6,7%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-2,3%	5,3%	-	-	-	7,3%	16,8%	5,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-0,3%	5,3%	54,7%	73,9%	9,1%	130,4%	179,5%	7,8%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	1,1%	11,8%	-	-	-	19,6%	19,6%	4,8%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. *Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % MSCI ACWI Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2050 Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 136 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die mit den Strategien getroffene Auswahl bei US- und Japan-Titeln schädigte die Rendite am stärksten. Insbesondere die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie belastete die Renditen, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger zurückzuführen ist. Das Engagement in der Fidelity Japan Equity Research Enhanced ETF-Strategie erwies sich hingegen aufgrund der Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter als nicht lohnend. Die Verluste wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Apple	5.537.690	4,07
Microsoft	5.191.469	3,82
NVIDIA	4.826.369	3,55
iShares 500 Swap UCITS ETF	4.171.332	3,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	3.752.255	2,76
Amazon.com	3.219.267	2,37
Alphabet (A)	2.273.400	1,67
Meta Platforms (A)	2.205.798	1,62
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	1.712.476	1,26
Mastercard	1.611.294	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	61,41
Ireland	10,22
UK	3,87
France	3,10
China	2,66
Japan	2,51
Germany	2,17
Taiwan Area	1,58
Switzerland	1,16
Netherlands	1,15
India	1,02
Korea	0.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-1,3%	5,3%	47,3%	73,9%	8,1%	106,2%	179,5%	6,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-1,2%	5,3%	47,3%	73,9%	8,1%	106,2%	179,5%	6,7%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-2,2%	5,3%	-	-	-	7,3%	16,8%	5,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	-0,3%	5,3%	54,7%	73,9%	9,1%	130,3%	179,5%	7,8%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	1,3%	11,8%	-	-	-	19,8%	19,6%	4,9%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100 %. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und Cash in das Portfolio aufgenommen werden. *Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % MSCI ACWI Index (Net).

***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2055 Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 49 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die mit den Strategien getroffene Auswahl bei US- und Japan-Titeln schädigte die Rendite am stärksten. Insbesondere die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie belastete die Renditen, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger zurückzuführen ist. Das Engagement in der Fidelity Japan Equity Research Enhanced ETF-Strategie erwies sich hingegen aufgrund der Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter als nicht lohnend. Die Verluste wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der monatliche Migrationspfad zum endgültigen Portfolio soll bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement in Anleihen und liquiden Mitteln und ein abnehmendes Gewicht in Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Apple	1.992.502	4.07
Microsoft	1.867.946	3,82
NVIDIA	1.736.520	3,55
iShares 500 Swap UCITS ETF	1.498.852	3,06
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	1.348.265	2,76
Amazon.com	1.158.312	2,37
Alphabet (A)	817.953	1,67
Meta Platforms (A)	793.701	1,62
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	615.333	1,26
Mastercard	579.742	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	61,38
Ireland	10,20
UK	3,87
France	3,10
China	2,66
Japan	2,49
Germany	2,17
Taiwan Area	1,58
Switzerland	1,16
Netherlands	1,15
India	1,02
Korea	0.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-1,2%	5,3%	-	-	35,3%	57,7%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-1,2%	5,3%	-	-	35,2%	57,7%	6,9%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-2,2%	5,3%	-	-	7,3%	16,8%	5,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-0,3%	5,3%	-	-	41,3%	57,7%	7,9%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	1,3%	11,8%	-	-	19,8%	19,6%	4,9%

*Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % MSCI ACWI Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2060 Fund[4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 28 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die mit den Strategien getroffene Auswahl bei US- und Japan-Titeln schädigte die Rendite am stärksten. Insbesondere die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie belastete die Renditen, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger zurückzuführen ist. Das Engagement in der Fidelity Japan Equity Research Enhanced ETF-Strategie erwies sich hingegen aufgrund der Titelauswahl im Sektor der Basiskonsumgüter als nicht lohnend. Die Verluste wurden jedoch teilweise durch den positiven Beitrag der Fidelity Europe Equity Research Enhanced ETF-Strategie ausgeglichen, der auf die günstige Aktienauswahl im Industriesektor zurückzuführen ist.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der monatliche Migrationspfad zum endgültigen Portfolio soll bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement in Anleihen und liquiden Mitteln und ein abnehmendes Gewicht in Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Apple	1.155.394	4,07
Microsoft	1.083.184	3,81
NVIDIA	1.006.920	3,55
iShares 500 Swap UCITS ETF	870.387	3,06
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	782.944	2,76
Amazon.com	671.675	2,37
Alphabet (A)	474.307	1,67
Meta Platforms (A)	460.255	1,62
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	357.327	1,26
Mastercard	336.161	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	61,34
Ireland	10,21
UK	3,87
France	3,10
China	2,66
Japan	2,50
Germany	2,17
Taiwan Area	1,58
Switzerland	1,16
Netherlands	1,15
India	1,02
Korea	0.91

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-1,2%	5,3%	-	-	35,2%	57,7%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-1,3%	5,3%	-	-	35,1%	57,7%	6,9%
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	0,1%	11,8%	-	-	45,2%	51,3%	8,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-2,2%	5,3%	-	-	7,3%	16,8%	5,2%
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	-0,3%	5,3%	-	-	41,3%	57,7%	7,9%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	1,3%	11,8%	-	-	19,9%	19,6%	4,9%

*Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % MSCI ACWI Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 37 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im vergangenen Jahr trotz erhöhter Volatilität, veränderter geldpolitischer Erwartungen, Inflationsunsicherheit und eskalierender geopolitischer Spannungen positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts, was auf die Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten inmitten der weltweiten Instabilität zurückzuführen ist. Mitte 2024 verzögerten starke Wirtschaftsdatumn und die hartnäckige Inflation mögliche Zinssenkungen, doch schwächer werdende Makroindikatoren bewirkten später im Jahr eine synchrone Lockerung durch die wichtigsten Zentralbanken aus. Anfang 2025 standen die geopolitischen Risiken im Mittelpunkt des Interesses. Die Zölle der Trump-Administration gegen Kanada, Mexiko und später auch gegen chinesische Industrieimporte schürten die Angst vor einem erneuten Handelskrieg, der Vergeltungsmaßnahmen Chinas und die Umschichtung in sichere Wertpapiere auslöste. Die Renditen von US-Staatsanleihen sanken trotz fester Inlandsdatumn, während die Renditen von Bundesanleihen aufgrund der von Deutschland vorgeschlagenen Aussetzung der Schuldenbremse und eines Sondervermögens in Höhe von 500 Milliarden Euro stiegen. Die Ankündigung neuer US-Zölle am Tag der Befreiung, dem 2. April, führte zu einer Eskalation des Handelskonflikts, was die Nachfrage nach staatlichen Kernanleihen weiter ankurbelte. Die Kreditspreads für Unternehmensanleihen weiteten sich aufgrund höherer Risikoprämien weltweit aus, wobei Investment Grade- und High Yield-Anleihen leichte Gewinne verbuchten, und angesichts der schwächeren Risikobereitschaft schlechter abschnitten als staatliche Anleihen.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum leicht hinter dem Vergleichsindex nach Gebühren und Aufwendungen zurück. Die zugrunde liegende Strategie für liquide Mittel in Euro verzeichnete positive Erträge. Das Portfolio hält große Positionen an hochliquiden Wertpapieren, was zum Hauptziel der Aufrechterhaltung der Liquidität und des Kapitalerhalts passt.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Assetallokation um, das zum Ende der Laufzeit zu 100 Prozent aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend ist der Teilfonds weiterhin vollständig in liquide Mittel und kurzfristige Instrumente investiert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	730.976	1,99
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	592.084	1,61
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	473.871	1,29
KfW CP 2,46% 26/05/2025	473.129	1,29
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	355.385	0,97
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	355.273	0,96
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	355.250	0,96
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	295.346	0,80
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	294.972	0,80
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	294.814	0,80

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
UK	22,27
Germany	16,52
Belgium	8,68
France	8,48
Netherlands	7,07
Sweden	4,56
USA	4,26
Australia	4,20
Luxembourg	3,92
Japan	3,72
Denmark	3,21
Ireland	3.08

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	2,6%	3,1%	-0,9%	8,1%	-0,2%	132,9%	159,1%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	2,6%	3,1%	-0,9%	8,1%	-0,2%	47,7%	83,7%	2,1%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,1%	3,1%	1,7%	8,1%	0,3%	145,9%	149,8%	5,7%

*Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100 % EURIBOR 3M.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 27 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Trotz geopolitischer und handelspolitischer Spannungen legten die globalen Aktien im Zwölfmonatszeitraum zu, unterstützt durch eine lockere Geldpolitik und ein robustes Wirtschaftswachstum. In der ersten Jahreshälfte sorgten eine moderatere Inflation, Zinssenkungen und chinesische Konjunkturmaßnahmen für gute Stimmung, doch nach der Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 kam es zu Volatilität. Der Optimismus folgte auf Trumps Wahlsieg im November, wurde jedoch durch die vorsichtige Haltung der US-Notenbank Fed in Bezug auf Zinssenkungen und handelspolitische Unsicherheiten zunichte gemacht. Die Volatilität nahm im April 2025 mit den Ankündigungen der US-Zölle zu. Die Sektoren Finanz-, Versorgungs- und Kommunikationsdienstleistungen gewannen, während der Energiesektor aufgrund des Drucks auf die Ölpreise zurückblieb. Die wichtigsten Regionen, darunter UK, Europa ohne UK und Pazifik ohne Japan, schlossen höher. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten in einem volatilen Umfeld, das von geldpolitischen Veränderungen und geopolitischen Spannungen geprägt war, positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts. Die Wirtschaftsdatumn von Mitte 2024 verzögerten die Zinssenkungen, aber die Makroindikatoren führten später zu einer synchronisierten Lockerung. Anfang 2025 gab es geopolitische Risiken aufgrund von US-Zöllen, die Befürchtungen eines Handelskriegs auslösten, und die Renditen wurden durch Zuflüsse in sichere Häfen beeinflusst. Die Kreditspreads von Unternehmen weiteten sich weltweit mit bescheidenen Gewinnen aus.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber aufgrund seines Aktienengagements im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Allokation in festverzinslichen Schuldtiteln war hingegen wertsteigernd. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Allerdings trug die Fidelity European Dividend Strategie aufgrund ihrer Übergewichtung im Finanzsektor zur Wertentwicklung bei. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln entwickelte sich die zugrunde liegende Fidelity US Bond-Strategie aufgrund eines günstigen Engagements positiv.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	2.371.030	8,85
Pimco GIS Global Bond ESG Fund	1.762.926	6,58
BlackRock Gbl Index Funds - iShares EM El Fund	870.584	3,25
Germany 2.50% 15/02/2035	364.652	1,36
Germany 2.40% 18/04/2030	304.800	1,14
SG Issuer 2.178% 16/06/2025	268.936	1,00
iShares 500 Swap UCITS ETF	248.516	0,93
Chesham Fin. CP 2.19% 06/05/2025	217.835	0,81
Spain 3.15% 30/04/2035	188.529	0,70
BNP Paribas Issuance 2.239% FRN 30/05/2025 EMTN	174.343	0,65

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Luxembourg	14,43
USA	14,08
UK	13,51
Germany	13,40
Ireland	10,38
France	5,72
Belgium	4,51
Netherlands	4,38
Japan	3,40
Sweden	2,55
Australia	2,14
Denmark	2.07

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	4,1%	4,5%	13,2%	14,2%	2,5%	33,8%	35,7%	2,9%

*Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % EURIBOR 3M; 17 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index abgesichert gegen EUR; 17 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 11 % MSCI World ex Europe (Net); 6 % MSCI Europe Index (Net); 4 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 314 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Trotz geopolitischer und handelspolitischer Spannungen legten die globalen Aktien im Zwölfmonatszeitraum zu, unterstützt durch eine lockere Geldpolitik und ein robustes Wirtschaftswachstum. In der ersten Jahreshälfte sorgten eine moderatere Inflation, Zinssenkungen und chinesische Konjunkturmaßnahmen für gute Stimmung, doch nach der Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 kam es zu Volatilität. Der Optimismus folgte auf Trumps Wahlsieg im November, wurde jedoch durch die vorsichtige Haltung der US-Notenbank Fed in Bezug auf Zinssenkungen und handelspolitische Unsicherheiten zunichte gemacht. Die Volatilität nahm im April 2025 mit den Ankündigungen der US-Zölle zu. Die Sektoren Finanz-, Versorgungs- und Kommunikationsdienstleistungen gewannen, während der Energiesektor aufgrund des Drucks auf die Ölpreise zurückblieb. Die wichtigsten Regionen, darunter UK, Europa ohne UK und Pazifik ohne Japan, schlossen höher. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten in einem volatilen Umfeld, das von geldpolitischen Veränderungen und geopolitischen Spannungen geprägt war, positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts. Die Wirtschaftsdatumn von Mitte 2024 verzögerten die Zinssenkungen, aber die Makroindikatoren führten später zu einer synchronisierten Lockerung. Anfang 2025 schürten geopolitische Risiken aufgrund von US-Zöllen die Furcht vor einem Handelskrieg, und die Renditen wurden durch Zuflüsse aus sicheren Häfen beeinflusst. Die Kreditspreads von Unternehmen weiteten sich weltweit mit bescheidenen Gewinnen aus.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was hauptsächlich auf das Engagement in Aktien und die Allokation in notierte Alternativen zurückzuführen ist. Die Allokation in festverzinslichen Schuldtiteln war hingegen wertsteigernd. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien und Immobilien zurückzuführen war. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln steigerte die Fidelity Systematic Global Corporate Bond-Strategie die Gewinne aufgrund ihres günstigen Kreditengagements und ihrer Renditekomponente.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	37.723.535	12,01
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	11.787.557	3,75
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	8.524.515	2,71
Germany 2,50% 15/02/2035	8.017.048	2,55
Germany 2,40% 18/04/2030	6.701.165	2,13
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	5.854.969	1,86
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	5.711.905	1,82
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	4.200.942	1,34
Spain 3,15% 30/04/2035	4.144.889	1,32
Germany 2,60% 15/08/2034	3.486.632	1,11

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	22,66
USA	14,96
Germany	14,19
UK	9,86
Luxembourg	7,07
France	5,26
Japan	3,37
Netherlands	3,28
Belgium	2,95
Sweden	1,85
Denmark	1,81
Spain	1.62

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	3,9%	5,4%	12,2%	13,8%	2,3%	37,9%	45,7%	3,2%

*Am 30.04.2021 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45 % Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert gegen EUR; 29,6 %; EURIBOR 3M; 21,1 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 8,5 % MSCI World ex Europe Index (Net); 7 % MSCI Europe Index (Net); 2,5 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 718 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Trotz geopolitischer und handelspolitischer Spannungen legten die globalen Aktien im Zwölfmonatszeitraum zu, unterstützt durch eine lockere Geldpolitik und ein robustes Wirtschaftswachstum. In der ersten Jahreshälfte sorgten eine moderatere Inflation, Zinssenkungen und chinesische Konjunkturmaßnahmen für gute Stimmung, doch nach der Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 kam es zu Volatilität. Der Optimismus folgte auf Trumps Wahlsieg im November, wurde jedoch durch die vorsichtige Haltung der US-Notenbank Fed in Bezug auf Zinssenkungen und handelspolitische Unsicherheiten zunichte gemacht. Die Volatilität nahm im April 2025 mit den Ankündigungen der US-Zölle zu. Die Sektoren Finanz-, Versorgungs- und Kommunikationsdienstleistungen gewannen, während der Energiesektor aufgrund des Drucks auf die Ölpreise zurückblieb. Die wichtigsten Regionen, darunter UK, Europa ohne UK und Pazifik ohne Japan, schlossen höher. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten in einem volatilen Umfeld, das von geldpolitischen Veränderungen und geopolitischen Spannungen geprägt war, positive Erträge. US-Schatzbriefe schnitten aufgrund der Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts. Die Wirtschaftsdatumn von Mitte 2024 verzögerten die Zinssenkungen, aber die Makroindikatoren führten später zu einer synchronisierten Lockerung. Anfang 2025 schürten geopolitische Risiken aufgrund von US-Zöllen die Furcht vor einem Handelskrieg, und die Renditen wurden durch Zuflüsse aus sicheren Häfen beeinflusst. Die Kreditspreads von Unternehmen weiteten sich weltweit mit bescheidenen Gewinnen aus.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was hauptsächlich auf das Engagement in Aktien und die Allokation in notierte Alternativen zurückzuführen ist. Die Allokation in festverzinslichen Schuldtiteln war hingegen wertsteigernd. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien und Immobilien zurückzuführen war. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln steigerte die Fidelity Systematic Global Corporate Bond-Strategie die Gewinne aufgrund ihres günstigen Kreditengagements und ihrer Renditekomponente.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	58.962.898	8,21
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	50.305.042	7,00
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	45.441.976	6,33
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	39.301.777	5,47
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	19.924.286	2,77
Germany 2,50% 15/02/2035	13.732.148	1,91
Germany 1,272% 14/05/2025	12.195.727	1,70
Germany 1,712% 18/06/2025	12.171.421	1,69
Germany 2,40% 18/04/2030	11.478.214	1,60
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	9.998.878	1,39

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	32,95
USA	21,91
Germany	11,84
UK	5,05
Luxembourg	4,37
France	4,19
Japan	1,87
Netherlands	1,77
Switzerland	1,59
Spain	1,52
Italy	1,32
China	1.31

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	3,5%	6,6%	29,2%	35,0%	5,3%	60,0%	78,2%	4,7%

*Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 27,99 % MSCI World ex Europe Index (Net); 23,3 % Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert gegen EUR; 22,63 % MSCI Europe Index (Net); 15,95 % ICE BofA Euro Large Cap Index; 10,13 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 686 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was sowohl auf die Allokation in Aktien als auch in notierte Alternativen zurückzuführen ist. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Auch der Fidelity EM Equity Research Enhanced ETF trug aufgrund seiner Futures- und Options-Strategie zu den Renditen bei. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokationen im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	97.103.344	14,16
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	75.337.183	10,99
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	59.576.051	8,69
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	13.090.313	1,91
Apple	11.365.715	1,66
Microsoft	10.643.284	1,55
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	10.388.306	1,51
NVIDIA	9.720.461	1,42
Germany 1,272% 14/05/2025	9.545.997	1,39
VanEck Defense UCITS ETF	7.538.986	1,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Ireland	42,27
USA	23,79
UK	5,07
Germany	4,70
France	4,07
China	2,50
Switzerland	2,41
Netherlands	1,77
Taiwan Area	1,61
Sweden	1,15
Korea	0,93
Italy	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,9%	5,4%	39,3%	48,0%	6,9%	74,4%	100,9%	5,5%

Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 564 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was sowohl auf die Allokation in Aktien als auch in notierten Alternativen zurückzuführen ist. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Auch der Fidelity EM Equity Research Enhanced ETF trug aufgrund seiner Futures- und Options-Strategie zu den Renditen bei. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokationen im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	79.898.802	14,15
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	61.989.118	10,98
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	49.020.507	8,68
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	10.771.002	1,91
Apple	9.356.048	1,66
Microsoft	8.761.358	1,55
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	8.547.750	1,51
NVIDIA	8.001.700	1,42
Germany 1,272% 14/05/2025	7.753.414	1,37
VanEck Defense UCITS ETF	6.203.044	1,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	42,25
USA	23,79
UK	5,07
Germany	4,68
France	4,07
China	2,50
Switzerland	2,41
Netherlands	1,77
Taiwan Area	1,61
Sweden	1,15
Korea	0,93
Italy	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,9%	5,4%	46,5%	56,5%	7,9%	82,5%	114,2%	6,0%

Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 488 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was sowohl auf die Allokation in Aktien als auch in notierten Alternativen zurückzuführen ist. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Auch der Fidelity EM Equity Research Enhanced ETF trug aufgrund seiner Futures- und Optionsstrategie zu den Renditen bei. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokationen im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	68.949.172	14,14
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	53.493.898	10,97
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	42.302.553	8,67
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	9.294.904	1,91
Apple	8.080.803	1,66
Microsoft	7.567.185	1,55
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	7.376.352	1,51
NVIDIA	6.911.025	1,42
Germany 1,272% 14/05/2025	6.618.451	1,36
VanEck Defense UCITS ETF	5.353.081	1,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	42,21
USA	23,78
UK	5,07
Germany	4,67
France	4,07
China	2,50
Switzerland	2,41
Netherlands	1,77
Taiwan Area	1,61
Sweden	1,15
Korea	0,93
Italy	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,9%	5,4%	51,8%	63,6%	8,7%	89,9%	125,8%	6,4%

Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 394 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was sowohl auf die Allokation in Aktien als auch in notierten Alternativen zurückzuführen ist. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Auch der Fidelity EM Equity Research Enhanced ETF trug aufgrund seiner Futures- und Optionsstrategie zu den Renditen bei. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokationen im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	55.613.804	14,12
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	43.147.715	10,96
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	34.120.873	8,66
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	7.497.189	1,90
Apple	6.524.091	1,66
Microsoft	6.109.427	1,55
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	5.949.736	1,51
NVIDIA	5.579.643	1,42
Germany 1,272% 14/05/2025	5.264.282	1,34
VanEck Defense UCITS ETF	4.317.623	1,10

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	42,17
USA	23,78
UK	5,07
Germany	4,65
France	4,07
China	2,50
Switzerland	2,41
Netherlands	1,77
Taiwan Area	1,61
Sweden	1,15
Korea	0,93
Italy	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	1,9%	5,3%	53,6%	65,4%	9,0%	91,8%	128,7%	6,5%

Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 215 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was sowohl auf die Allokation in Aktien als auch in notierte Alternativen zurückzuführen ist. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Auch der Fidelity EM Equity Research Enhanced ETF trug aufgrund seiner Futures- und Options-Strategie zu den Renditen bei. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokationen im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	30.281.135	14,06
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	23.493.480	10,91
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	18.578.459	8,63
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	4.082.141	1,90
Apple	3.563.316	1,66
Microsoft	3.336.851	1,55
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	3.239.605	1,50
NVIDIA	3.047.448	1,42
Germany 1,272% 14/05/2025	2.795.027	1,30
VanEck Defense UCITS ETF	2.350.988	1,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
Ireland	42,02
USA	23,76
UK	5,07
Germany	4,61
France	4,06
China	2,50
Switzerland	2,41
Netherlands	1,77
Taiwan Area	1,61
Sweden	1,15
Korea	0,93
Italy	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	1,9%	5,3%	-	-	40,7%	51,1%	7,8%

Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 148 Mio. EUR

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann wieder aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete. Die meisten Schlüsselregionen schlossen höher, wobei die Gewinne im Vereinigten Königreich (VK), Europa ohne VK und Pazifik ohne Japan angeführt wurden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was sowohl auf die Allokation in Aktien als auch in notierten Alternativen zurückzuführen ist. Bei den Aktien belastete die Fidelity US Equity Research Enhanced ETFs-Strategie die Renditen aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Versorger. Auch der Fidelity EM Equity Research Enhanced ETF trug aufgrund seiner Futures- und Options-Strategie zu den Renditen bei. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokationen im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war.

Der Teilfonds setzt ein Modell der dynamischen Vermögensallokation um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (EUR)	Netto-vermögen (%)
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	20.616.674	13,92
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	15.995.352	10,80
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	13.391.919	9,04
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	2.779.294	1,88
Apple	2.460.333	1,66
Microsoft	2.303.923	1,56
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	2.205.627	1,49
NVIDIA	2.104.238	1,42
Germany 1,272% 14/05/2025	1.816.879	1,23
VanEck Defense UCITS ETF	1.599.648	1,08

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
Ireland	42,14
USA	23,85
UK	5,07
Germany	4,54
France	4,07
China	2,50
Switzerland	2,41
Netherlands	1,77
Taiwan Area	1,61
Sweden	1,15
Korea	0,93
Italy	0.86

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	1,8%	5,4%	-	-	40,3%	51,4%	7,8%

Am 30.04.2025 setzte sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 42,2 % MSCI World ex Europe Index (Net); 37,8 % MSCI Europe Index (Net); 20 % MSCI Emerging Markets Index (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Absolute Return Global Equity Fund [4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 813 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Weltweite Aktien haben im Jahresverlauf bis Ende April 2025 gewonnen, allerdings mit deutlichen Schwankungen. Frühe Gewinne wurden durch die Abkühlung der Inflation, Zinssenkungen der wichtigsten Zentralbanken und neue Konjunkturmaßnahmen in China begünstigt, auch wenn die Anhebung der Zinsen durch die BoJ im Juli 2024 die Märkte verunsicherte. Der Optimismus nach Donald Trumps Wahlsieg im November wich bald der Vorsicht, als die US-Notenbank einen langsameren Zinssenkungszyklus ankündigte und die Handelsrhetorik die Aussichten verdüsterte; die Volatilität erreichte ihren Höhepunkt im April, als umfassende US-Zölle angekündigt und dann verschoben wurden.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber der Benchmark für liquide Mittel. Der Teilfonds blieb vor allem gegen Ende des Jahres 2024 zurück, da das aktienspezifische Alpha in einem eher makroökonomisch geprägten Umfeld teilweise erodierte. Die Aktienkurse orientierten sich daher weniger an den Fundamentaldatumn. Wichtig ist, dass sich die Strategie trotz des unsicheren makroökonomischen Hintergrunds gemäß ihrer Konzeption neutral gegenüber Beta- und anderen Faktorrisiken verhielt, was zu aktiven Renditen führte, die in erster Linie durch aktienspezifische Risiken und nicht durch Faktorrisiken bestimmt wurden. Ausgewählte Positionen in den Bereichen Gesundheitswesen, Basiskonsumgüter, Finanzwerte und Nicht-Basiskonsumgüter belasteten die Zugewinne. Positiv ist zu vermerken, dass unsere Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie und Versprgern deutlich wertsteigernd war. Auf regionaler Ebene belasteten Japan und das Vereinigte Königreich (VK) die Wertentwicklung, während Europa ohne VK und Nordamerika Mehrwert schuf. Auf Aktienebene zählten eine Long-Position in DexCom, einem Unternehmen das Produkte für kontinuierliche Blutzuckermessung anbietet, und eine Short-Position in einem schwach strukturierten US-Telekommunikationsunternehmen zu den größten Verlierern. Positiv zu vermerken ist, dass die Long-Position in Siemens Energy einen beachtlichen Wertzuwachs erzielte.

Der vom Systematic Investing Team von Fidelity verwaltete Absolute Return Global Equity (ARGE) ist ein marktneutraler Long/Short Absolute Return Teilfonds, der Anlegern eine diversifizierte Quelle absoluter Renditen bietet, die wenig von den allgemeinen Marktbewegungen abhängen. Durch Long-Positionen in in überzeugenden Titeln mit Kaufempfehlung und Short-Positionen in überzeugenden Titeln mit Verkaufsempfehlung ermöglicht er in einem Portfolio mit rund 150 bis 200 Titeln ein Engagement über die ganze Breite und Tiefe der Fundamentalanalysen von Fidelity. Die Strategie zielt darauf ab, positive Renditen vor allem durch die Titelauswahl zu erzielen und andere Faktorrisiken werden weitgehend gemildert. Er ist marktneutral und hat keine unbeabsichtigte Tendenz zu anderen Faktoren wie Beta, Stil, Land oder Sektor. Die Portfoliopositionierung ist daher das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Wells Fargo	15.433.353	1,90
Insulet	15.017.524	1,85
Fresenius	14.943.398	1,84
L3Harris Technologies	14.814.237	1,82
Centrica	14.453.818	1,78
Makita	14.149.390	1,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.931.088	1,71
Apollo Global Management	13.767.976	1,69
JPMorgan Chase	13.695.627	1,69
Meta Platforms (A)	13.614.011	1,68

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
USA	29,41
Ireland	10,25
UK	6,19
Japan	4,92
Canada	4,38
France	3,85
Australia	3,39
Germany	3,20
Taiwan Area	3,07
China	2,91
Korea	2,74
Spain	2.02

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	2,9%	5,0%	-	-	11,7%	8,0%	7,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-3,2%	-1,2%	-	-	7,4%	4,0%	4,3%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	28.08.2024	28.08.2024	-	-	-	-	1,8%	2,4%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.06.2024	12.06.2024	-	-	-	-	-1,7%	2,8%	-
A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	23.08.2023	23.08.2023	4,6%	6,6%	-	-	17,6%	13,9%	10,1%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	13.07.2022	13.07.2022	3,9%	5,7%	-	-	34,3%	17,8%	11,1%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	0,8%	3,1%	-	-	8,7%	5,1%	5,7%
A-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	3,0%	5,0%	-	-	28,8%	14,4%	5,7%
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	1,2%	3,3%	-	-	20,2%	7,2%	4,1%
A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	1,3%	3,1%	-	-	24,3%	10,1%	4,8%
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	16.12.2020	16.12.2020	3,8%	4,8%	-	-	38,4%	13,2%	7,7%
I-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	4,2%	5,0%	-	-	34,6%	14,4%	6,7%
I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.06.2024	12.06.2024	-	-	-	-	-0,8%	2,8%	-
SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	2,7%	3,3%	-	-	2,8%	3,3%	2,8%
SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	2,9%	3,3%	-	-	3,0%	3,3%	3,0%
W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,5%	4,8%	-	-	31,5%	13,2%	6,1%
X-ACC-Anteile (USD)	24.04.2024	24.04.2024	5,1%	5,0%	-	-	5,2%	5,1%	5,1%
X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	0,7%	3,0%	-
X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.12.2024	11.12.2024	-	-	-	-	2,5%	1,0%	-
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	3,9%	5,0%	-	-	33,5%	14,4%	6,5%

*Vergleichsindex: SOFR-Index.
Vergleichsindex gegen CHF/USD abgesichert: SARON-Index.
Vergleichsindex gegen CZK/USD abgesichert: CZEONIA Index.
Vergleichsindex gegen EUR/USD abgesichert: Euro Short Term Rate Index.
Vergleichsindex gegen SGD/USD abgesichert: Singapore Overnight Rate Average Index.
Vergleichsindex gegen GBP/USD abgesichert: GBP OverNight Index Average.
Vergleichsindex gegen HUF/USD abgesichert: HUF BUBOR 3M Index.
Vergleichsindex gegen PLN/USD abgesichert: PLN SOFR Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Absolute Return Global Equity Fund [4]

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	10.07.2024	10.07.2024	-	-	-	-	-5,4%	0,6%	-
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	2,1%	3,3%	-	-	24,4%	7,2%	4,9%

*Vergleichsindex: SOFR-Index.
Vergleichsindex gegen CHF/USD abgesichert: SARON-Index.
Vergleichsindex gegen CZK/USD abgesichert: CZEONIA Index.
Vergleichsindex gegen EUR/USD abgesichert: Euro Short Term Rate Index.
Vergleichsindex gegen SGD/USD abgesichert: Singapore Overnight Rate Average Index.
Vergleichsindex gegen GBP/USD abgesichert: GBP OverNight Index Average.
Vergleichsindex gegen HUF/USD abgesichert: HUF BUBOR 3M Index.
Vergleichsindex gegen PLN/USD abgesichert: PLN SOFR Index.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 32 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum trotz erheblicher Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, anhaltende Inflation und eskalierende geopolitische Risiken bedingt war, positive Renditen. Staatliche Anleihen sahen sich Mitte 2024 mit anfänglichem Gegenwind konfrontiert, da robuste Wirtschaftsdatumn und eine hartnäckige Inflation die erwarteten Zinssenkungen verzögerten. Die Stimmung verbesserte sich jedoch, als sich das Wachstum abschwächte und die großen Zentralbanken, darunter die US-Fed, die EZB und die BoE, Lockerungsmaßnahmen einleiteten.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum auf Basis der Nettogebühren leicht hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionierung trug positiv zu den Renditen bei, wobei die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling einen Wertzuwachs erzielten, da die Renditen von US-Schatzbriefen, deutschen Bundesanleihen und Staatsanleihen des Vereinigten Königreichs (Gilts) im Berichtszeitraum fielen. Das Engagement im Kreditbereich wirkte sich jedoch negativ auf die Wertentwicklung aus, da sich die Spreads im Berichtszeitraum ausweiteten. Auf Emittentenebene wirkte sich das Engagement in Versorgungs- und Verbrauchertiteln wie Thames Water, Stellantis und Tapestry negativ auf die Rendite aus, während Positionen in Erna, Enel und Teleperformance den Wert steigerten.

Der Teilfonds investiert in das gesamte Spektrum der festverzinslichen Märkte und nutzt Chancen bei Krediten, Zinsen und Währungen, wobei der Schwerpunkt, um die Risikofaktoren des Marktes zu begrenzen, auf den relativen Wert und ungerichtete Positionen liegt. Das Team setzt diskretionäre Strategien ein, die die gesamte Breite und die globale Reichweite der Anlagemöglichkeiten von Fidelity nutzen. Der Teilfonds ist bestrebt, über rollierende jährliche Zeiträume in einem kontrollierten Risikoumfeld eine Rendite der liquiden Mittel von plus 2 % zu erwirtschaften und gleichzeitig in unterschiedlichen Marktumgebungen Alpha zu generieren. Dabei legen sie den Schwerpunkt auf den Schutz vor Verlusten. Der Teilfonds ist bestrebt, von der steigenden Volatilität durch Strategien zu profitieren, die dieses Umfeld ausnutzen können (z. B. Long/Short) und eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlageklassen aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Bill 4,265% 26/06/2025	9.338.051	29,56
US Treasury Bill 4,247% 05/06/2025	4.904.746	15,53
US Treasury Bill 3,521% 06/05/2025	4.427.402	14,02
Japan 0,30% 20/12/2025	3.033.960	9,60
Japan 0,005% 01/06/2025	2.965.227	9,39
UK Treasury 0,125% 30/01/2026	1.447.867	4,58
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	947.659	3,00
US Treasury Bill 3,95% 15/05/2025	648.932	2,05
US Treasury 4,226% 24/07/2025	643.653	2,04
US Treasury 4,221% 17/07/2025	629.319	1,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	70,96
Japan	18,99
UK	4,58
France	1,83
Mexico	1,08
Italy	0,68

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	4,1%	5,0%	-	-	10,6%	14,1%	2,2%
A-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	-0,3%	0,5%	-	-	4,9%	8,1%	1,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	2,5%	3,3%	-	-	3,0%	19,5%	0,6%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	2,4%	3,1%	-	-	6,8%	8,6%	1,4%
A-MDIST-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	4,2%	5,0%	-	-	10,6%	14,1%	2,2%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	2,1%	3,3%	-	-	1,4%	19,5%	0,3%
I-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	4,9%	5,0%	-	-	14,2%	14,1%	2,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	-1,2%	-1,2%	-	-	17,4%	16,9%	3,5%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,6%	4,8%	-	-	11,7%	13,8%	2,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	4,7%	5,0%	-	-	13,2%	14,1%	2,7%
Y-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	0,2%	0,5%	-	-	7,4%	8,1%	1,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	2,9%	3,3%	-	-	5,3%	19,5%	1,1%

*Vergleichsindex: ICE BofA 0-3 Months US Treasury Bill Index bis 22.01.2024; danach SOFR Index.
Vergleichsindex gegen EUR/USD abgesichert: Euro Short Term Rate Index.
Vergleichsindex gegen SGD/USD abgesichert: Singapore Overnight Rate Average Index.
Vergleichsindex gegen GBP/USD abgesichert: GBP OverNight Index Average.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 113 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Die globalen Aktien stiegen im Berichtszeitraum, unterstützt durch die lockere Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das trotz geopolitischer und handelspolitischer Spannungen robuste Wirtschaftswachstum. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und die Konjunkturmaßnahmen Chinas für eine gute Stimmung bei den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung der BoJ im Juli 2024 für Volatilität am Markt sorgte. Die zweite Jahreshälfte begann nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November optimistisch, aber die Stimmung kippte aufgrund der vorsichtigen Haltung der US-Notenbank in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der handelspolitischen Unsicherheit. Die Besorgnis über die Auswirkungen der US-Handelspolitik nahm zu und führte im April 2025 zu einer erhöhten Volatilität. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten positive Erträge trotz erhöhter Volatilität, die durch veränderte geldpolitische Erwartungen, Inflationsunsicherheit und eskalierende geopolitische Spannungen verursacht wurde. US-Schatzbriefe schnitten besser ab als deutsche Bundesanleihen und britische Gilts, was auf die Nachfrage nach sicheren Vermögenswerten inmitten der weltweiten Instabilität zurückzuführen ist.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Bei den Aktienabsicherungen leistete den größten Beitrag die Absolute Return Global Equity-Strategie, die sich auf die von den Analysten als die überzeugendsten ausgewählten Titel konzentriert, aber auch die Fidelity Special Values Portable Alpha-Strategie war wertsteigernd. Im Bereich Arbitrage und opportunistische Strategien führten protektive Optionsstrategien die Wertentwicklung an, unterstützt durch opportunistische Positionen in physischem Gold bei erhöhter Marktvolatilität sowie die Fidelity China Special Situations Strategie. Im Bereich festverzinsliche Schuldtitel & Makro leistete die Strategie Fidelity Global Macro einen starken Beitrag.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und ist bestrebt, Anlegern mittel- bis langfristig positive absolute Renditen bei geringer Korrelation mit traditionellen Anlageklassen zu erzielen. Der Teilfonds investiert in eine Kombination diversifizierter zugrunde liegender Strategien, die in die Anlageklassen Aktienabsicherung, festverzinsliche und makroökonomische Schuldtitel, Opportunismus und Arbitrage fallen.

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	1,3%	5,0%	21,9%	14,5%	4,0%	17,5%	15,1%	3,0%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	22.01.2025	22.01.2025	-	-	-	-	-	-0,5%	0,9%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	-0,5%	3,3%	12,7%	-0,4%	2,4%	7,3%	0,7%	1,3%
A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	22.01.2025	22.01.2025	-	-	-	-	-	0,1%	1,7%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	22.01.2025	22.01.2025	-	-	-	-	-	0,0%	1,5%	-
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-0,4%	3,1%	-	-	-	3,1%	5,1%	2,0%
I-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	2,2%	5,0%	27,4%	14,5%	5,0%	23,3%	15,1%	3,9%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	0,5%	3,3%	18,0%	-0,4%	3,4%	12,9%	0,7%	2,2%
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	2,1%	4,8%	25,2%	2,7%	4,6%	20,2%	5,1%	3,4%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	2,0%	4,8%	24,6%	2,7%	4,5%	19,5%	5,1%	3,3%
X-ACC-Anteile (USD)	24.04.2024	24.04.2024	3,0%	5,0%	-	-	-	3,0%	5,1%	3,0%
X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.05.2024	22.05.2024	-	-	-	-	-	1,2%	3,0%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	2,1%	5,0%	26,6%	14,5%	4,8%	22,5%	15,1%	3,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	0,4%	3,3%	17,2%	-0,4%	3,2%	12,0%	0,7%	2,1%

*Vergleichs-Benchmark: SOFR-Index.
Vergleichsindex gegen CZK/USD abgesichert: CZEONIA Index.
Vergleichsindex gegen EUR/USD abgesichert: Euro Short Term Rate Index.
Vergleichsindex gegen GBP/USD abgesichert: GBP OverNight Index Average.
Vergleichsindex gegen HUF/USD abgesichert: BUBOR 3M Index.
Vergleichsindex gegen PLN/USD abgesichert: WIRON-Index.
Vergleichsindex gegen SGD/USD abgesichert: SGD OverNight Index Average.
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 155 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Schwellenländer (EM) verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Der Zeitraum war von Volatilität geprägt, da die Märkte weltweit mit veränderten Erwartungen an die Geldpolitik, einem vollen Wahlkalender (sowohl in den USA als auch in den EM) und der Ankündigung von Konjunkturmaßnahmen in China im Jahr 2024 zu kämpfen hatten, während der Beginn des Jahres 2025 mit einer Erholung in China und einigen lateinamerikanischen Volkswirtschaften eine gewisse Entspannung brachte. Gegen Ende des Berichtszeitraums kam es zu einem gewissen Rückgang der starken Wertentwicklung, nachdem die USA am 2. April Zölle eingeführt hatten, obwohl die Märkte eine gewisse Erleichterung erfuhren, nachdem für die meisten Länder, mit Ausnahme Chinas, eine 90-tägige Pause angekündigt worden war.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Sowohl die Auswahl der Aktien in China und Hongkong als auch das insgesamt untergewichtete Engagement in China waren im Berichtszeitraum nachteilig. Die Aktienauswahl in Kasachstan (die Position in der E-Commerce-Plattform Kaspi) und das übergewichtete Engagement in Brasilien belasteten ebenfalls die Rendite. Die Aktienauswahl in Indien und das übergewichtete Engagement in Südafrika wirkten additiv. Das Hongkonger Reisegepäckunternehmen Samsonite Group geriet aufgrund der Zollspannungen zwischen den USA und China sowie des höheren Engagements von Samsonite auf dem US-Markt unter Druck, obwohl die Fundamentaldatumn weiterhin robust sind. Die Anteile des mexikanischen Bergbauunternehmens Grupo Mexico waren schwach, da die Kupferpreise im Berichtszeitraum fielen. Wir sind jedoch nach wie vor von den mittelfristigen Aussichten für Kupfer überzeugt, da wichtige Nachfragefaktoren im Zusammenhang mit der Elektrifizierung und der zunehmenden Nutzung von Rechenzentren auf ein sehr gedämpftes Angebot treffen. Während das untergewichtete Engagement in Tencent die Rendite schmälerte, wurde dies durch die Position in Naspers, der eine große Beteiligung an Tencent hat, mehr als ausgeglichen. Eine weitere starke Wertentwicklung verzeichnete der indische Beauftragte für Online-Reisen, MakeMyTrip, der angesichts der Verbreitung von Online-Reisen ein beträchtliches Wachstumspotenzial aufweist.

Die Länder- und Sektorpositionierung ist ein Nebeneffekt des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl, dafür wird jedoch das vorherrschende Umfeld berücksichtigt. Das Management konzentriert sich weiterhin auf den Besitz von gut kapitalisierten Unternehmen mit wenig verschuldeten Bilanzen. Der Teilfonds ist konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in seinem Besitz besser auf das weiterhin schwierige Umfeld vorbereitet sein sollten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Netto-vermögen (%)
Naspers (N)	15.677.101	10,08
Taiwan Semiconductor Manufacturing	13.500.629	8,68
HDFC Bank	5.967.943	3,84
Samsung Electronics	5.752.581	3,70
ICICI Bank ADR	4.576.668	2,94
ANTA Sports Products	4.564.468	2,94
Kaspi.KZ ADR	4.452.133	2,86
Trip.com Group	4.154.821	2,67
NU Holdings (KY)	4.038.551	2,60
Bank Central Asia	4.001.991	2,57

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Netto-vermögen (%)
China	15,18
South Africa	14,00
India	12,62
Taiwan Area	10,93
Mexico	6,21
Brazil	5,62
Indonesia	5,30
UK	4,44
Korea	4,31
Hong Kong SAR China	3,15
Kazakhstan	2,86
Hungary	2.54
Greece	1.98
Poland	1.93
United Arab Emirates	1.40

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwick-lung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	2,2%	9,0%	23,2%	36,0%	4,3%	129,1%	126,3%	4,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	-3,8%	2,6%	18,7%	31,1%	3,5%	108,6%	110,2%	4,2%
I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	-7,5%	-1,2%	64,4%	81,4%	10,4%	94,1%	119,1%	7,8%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

Institutional Global Focus Fund [4,8]

FONDSVOLUMEN ZUM 30.04.2025: 237 Mio. USD

Kurzbericht des Managers

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum zu. Die Lockerung der Geldpolitik in den meisten Industrieländern und das robuste Wirtschaftswachstum unterstützten die Aktienmärkte trotz erhöhter geopolitischer und handelspolitischer Spannungen. In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums sorgten eine mäßige Inflation, Zinssenkungen der großen Zentralbanken und Konjunkturmaßnahmen in China für eine gute Stimmung unter den Anlegern, auch wenn eine Zinserhöhung durch die BoJ im Juli 2024 zu Marktvolatilität führte. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums herrschte nach dem Wahlsieg von Donald Trump im November zunächst Optimismus, doch später schlug die Stimmung wegen der vorsichtigen Haltung der US-Fed in Bezug auf Zinssenkungen im Jahr 2025 und der Unsicherheit in der Handelspolitik um. Die Märkte wurden zusätzlich durch die zunehmende Besorgnis über die Auswirkungen der US-Politik auf Inflation und Wachstum belastet. Die Volatilität verschärfte sich im April 2025, als die USA umfassende Zölle ankündigten und dann aussetzten. Vor diesem globalen Hintergrund legten die Sektoren Finanzdienstleistungen, Versorger und Kommunikationsdienste kräftig zu, während der Energiesektor angesichts des Abwärtsdrucks auf die Ölpreise das Schlusslicht bildete.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die größten titelspezifischen Verlierer gab es im Bereich der Halbleiter. Der Handel in unserer Position beim Chiphersteller STMicroelectronics verzeichnete schwache Umsätze, nachdem das Unternehmen zweimal seine Prognosen gesenkt hatte und aufgrund der schwachen Industrienachfrage eine später als erwartete Erholung prognostizierte. Nach einem starken Kursanstieg in der ersten Hälfte des Jahres 2024 belasteten auch die Speicherchiphersteller Samsung Electronics und Micron Technology die Wertentwicklung. Das untergewichtete Engagement im Technologie-Schwergewicht Nvidia erwies sich hingegen als nicht lohnend. Wir hatten zwar mit einer Pause zur Konsolidierung des 240 %igen Gewinns der Anteile ab 2023 gerechnet, doch diese trat insbesondere in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums nicht ein. Umgekehrt erwies sich eine Kombination aus Aktienauswahl und unserer übergewichteten Positionierung in Finanztiteln als lohnend, da Finanztitel von dem Optimismus im Hinblick auf eine mögliche regulatorische Lockerung unter der neuen US-Verwaltung profitierten. Arthur J. Gallagher und Berkshire Hathaway trugen somit maßgeblich zur relativen Wertentwicklung bei.

Dennoch profitiert die Strategie von einem breit gefächerten Anlageuniversum in verschiedenen Sektoren und Regionen, einschließlich schnell wachsender Schwellenländer. Diese Vielfalt erhöht die Widerstandsfähigkeit in volatilen Zeiten, wobei Bereiche wie das Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste defensives Potenzial bieten. Wir sehen die anhaltende Volatilität auch als Chance, aus Kursverwerfungen Kapital zu schlagen, insbesondere in Bereichen, in denen sich die Aktien mit hohen Korrelationen bewegt haben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2025

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	17.177.412	7,25
Lam Research	12.557.824	5,30
Broadcom	11.411.435	4,81
ANSYS	10.781.415	4,55
Intuit	9.053.611	3,82
Adobe	8.909.552	3,76
Meta Platforms (A)	8.202.927	3,46
NVIDIA	7.110.092	3,00
Amazon.com	6.885.696	2,90
Blackrock	5.816.373	2,45

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2025

	Nettovermögen (%)
USA	75,98
France	5,42
Netherlands	2,29
Ireland	2,18
India	2,02
Germany	1,93
Canada	1,54
UK	1,39
Korea	1,38
Japan	1,36
Sweden	1,14

Wertentwicklung zum 30.04.2025**			Ein Jahr		Fünf Jahre			Seit Auflegung		
Anteilsklasse	Auflegungs-Datum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	2,0%	5,2%	68,6%	78,0%	11,0%	313,0%	250,3%	8,2%

*Vergleichsindex: Bis 31.10.2011 der MSCI World (netto), danach der MSCI AC World (netto).
***Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Eine vollständige Liste der Fußnoten finden Sie auf Seite 9.

All China Equity ESG Fund [2,4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	48.200	38.781	0,79
				38.781	**0,79**
Rohstoffe					
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	28.500	80.244	1,63
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	80.100	75.313	1,53
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	28.000	61.067	1,24
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	5.500	13.147	0,27
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	3.600	11.921	0,24
				241.692	**4,92**
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	6.400	203.806	4,15
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	6.754	76.827	1,56
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4.700	46.173	0,94
Weichai Power (A)	CN	CNY	21.000	43.956	0,90
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	19.500	40.224	0,82
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	8.700	32.047	0,65
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	14.100	31.467	0,64
Jiangsu Expressway (A)	CN	CNY	14.800	31.048	0,63
Weichai Power (H)	CN	HKD	8.000	15.573	0,32
Spring Airlines (A)	CN	CNY	1.600	11.799	0,24
				532.920	**10,85**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	7.900	481.486	9,80
NAURA Technology Group	CN	CNY	1.300	80.575	1,64
Xiaomi (B)	CN	HKD	11.600	73.805	1,50
Lenovo Group	CN	HKD	52.000	59.712	1,22
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	1.847	47.819	0,97
Montage Technology	CN	CNY	2.996	31.609	0,64
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	8.200	29.284	0,60
Cowell e Holdings	HK	HKD	10.000	28.505	0,58
				832.795	**16,96**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	31.800	470.400	9,58
NetEase	CN	HKD	6.275	133.850	2,73
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	16.800	118.405	2,41
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.060	110.791	2,26
Meituan (B)	CN	HKD	5.100	84.004	1,71
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	8.200	83.012	1,69
BYD (A)	CN	CNY	1.100	53.308	1,09
Haier Smart Home	CN	HKD	16.400	47.365	0,96
Zhejiang Weixing Index Development	CN	CNY	31.100	47.334	0,96
BYD (H)	CN	HKD	1.000	47.093	0,96
ANTA Sports Products	CN	HKD	3.600	42.407	0,86
H World Group	CN	HKD	10.800	37.728	0,77
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	7.280	35.547	0,72
Hangzhou GreatStar Industrial	CN	CNY	8.500	27.196	0,55
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	3.200	25.571	0,52
				1.364.011	**27,78**
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	400	85.101	1,73
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	8.400	72.041	1,47
China Mengniu Dairy	CN	HKD	21.000	52.040	1,06
China Resources Beverage Holdings	CN	HKD	28.800	51.290	1,04
Chongqing Baiya Sanitary Products	CN	CNY	11.200	49.312	1,00
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	2.700	47.776	0,97
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory (A)	CN	CNY	1.700	47.719	0,97
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	6.000	42.329	0,86
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	2.800	38.297	0,78
				485.905	**9,89**
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	38.000	117.474	2,39
Innovent Biologics	CN	HKD	14.000	96.407	1,96
iRay Group	CN	CNY	4.030	67.051	1,37
				280.932	**5,72**
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	33.100	185.570	3,78
China Construction Bank (H)	CN	HKD	194.000	159.047	3,24
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	161.000	110.201	2,24
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	2.300	99.769	2,03
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	13.500	80.352	1,64
Huatai Securities (H)	CN	HKD	34.800	51.352	1,05
Huatai Securities (A)	CN	CNY	21.700	47.911	0,98
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	5.500	29.867	0,61
Ping An Insurance Group (A) (CN)	CN	CNY	2.900	20.229	0,41
East Money Information (A)	CN	CNY	6.600	18.666	0,38
				802.964	**16,35**
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	11.961	81.063	1,65
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	45.000	79.532	1,62
				160.595	**3,27**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	6.846	0,14
				6.846	**0,14**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	2.054	123.167	2,51
				123.167	**2,51**
Bruchteile				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.409.109)				**4.870.613**	**99,18**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446499 15/05/2025	286.707	6.504	0,13
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379032 15/05/2025	17.659	121	0,00
		6.625	**0,13**
Sonstige Aktiva und Passiva		33.493	0,69
Nettovermögen		**4.910.731**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	92,56
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,23
Irland	IE	2,40
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,82

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Diamondback Energy	US	USD	455.545	60.018.054	2,00
Cheniere Energy	US	USD	259.790	59.180.162	1,97
Baker Hughes	US	USD	918.388	32.152.764	1,07
				151.350.980	**5,03**
Versorgungsunternehmen					
Exelon	US	USD	1.432.792	66.739.451	2,22
Talen Energy	US	USD	174.317	37.823.303	1,26
Sempra Energy	US	USD	440.165	32.475.374	1,08
CMS Energy	US	USD	425.238	31.199.712	1,04
				168.237.840	**5,59**
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	1.239.889	51.790.164	1,72
Freeport-McMoRan	US	USD	1.428.061	51.096.023	1,70
International Flavors & Fragrances	US	USD	508.715	39.384.715	1,31
RPM International	US	USD	288.237	30.547.357	1,02
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	238.929	27.806.557	0,92
				200.624.816	**6,67**
Industrie					
Union Pacific	US	USD	307.918	65.612.707	2,18
Jacobs Solutions	US	USD	408.178	50.471.210	1,68
FedEx	US	USD	219.178	45.448.750	1,51
3M	US	USD	283.348	38.994.352	1,30
Norfolk Southern	US	USD	168.921	37.475.124	1,25
Ingersoll Rand	US	USD	415.943	30.833.855	1,03
IDEX	US	USD	178.423	30.553.155	1,02
Carlisle	US	USD	72.401	27.362.510	0,91
Rockwell Automation	US	USD	101.273	24.853.407	0,83
Amentum Holdings	US	USD	843.375	18.326.539	0,61
XPO	US	USD	173.722	18.006.285	0,60
JB Hunt Transport Services	US	USD	125.936	16.265.894	0,54
				404.203.788	**13,44**
IT					
Alphabet (A)	US	USD	581.499	91.423.273	3,04
Salesforce	US	USD	250.838	66.785.618	2,22
Adobe	US	USD	152.712	56.708.074	1,89
Teledyne Technologies	US	USD	115.935	53.674.427	1,78
Trimble	US	USD	755.845	46.401.325	1,54
Intel	US	USD	541.683	10.738.865	0,36
Informatica	US	USD	332.022	6.233.713	0,21
				331.965.295	**11,04**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Electronic Arts	US	USD	379.912	55.110.035	1,83
				55.110.035	**1,83**
Basiskonsumgüter					
Bunge Global	US	USD	898.637	70.668.814	2,35
McCormick	US	USD	917.145	69.978.164	2,33
BJ's Wholesale Club Holdings	US	USD	535.426	62.693.030	2,08
Sysco	US	USD	600.345	42.642.505	1,42
				245.982.513	**8,18**
Gesundheitswesen					
McKesson	US	USD	128.929	91.542.169	3,04
Elevance Health	US	USD	216.646	90.172.398	3,00
Labcorp Holdings	US	USD	310.385	73.955.434	2,46
Cencora	US	USD	194.901	56.866.265	1,89
Bristol-Myers Squibb	US	USD	793.840	39.437.971	1,31
Bruker	US	USD	976.174	38.822.440	1,29
Zoetis (A)	US	USD	249.359	38.750.389	1,29
Thermo Fisher Scientific	US	USD	85.188	36.402.536	1,21
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	39.167	22.760.335	0,76
				488.709.937	**16,25**
Finanzunternehmen					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	231.102	122.696.674	4,08
Wells Fargo	US	USD	1.631.187	114.982.372	3,82
PNC Financial Services Group	US	USD	442.516	70.497.224	2,34
Arthur J Gallagher	US	USD	193.461	61.532.206	2,05
Goldman Sachs Group	US	USD	112.758	61.311.035	2,04
Aon	GB	USD	159.707	56.014.036	1,86
Charles Schwab	US	USD	609.799	49.210.779	1,64
First Horizon	US	USD	1.917.760	34.270.371	1,14
				570.514.697	**18,97**
Immobilien					
Prologis REIT	US	USD	375.093	37.839.382	1,26
				37.839.382	**1,26**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.819	58.485.460	1,94
				58.485.460	**1,94**
Kommunikationsdienstleister					
Walt Disney	US	USD	724.539	65.230.246	2,17
T-Mobile (US)	US	USD	179.399	44.049.630	1,46
Warner Music Group (A)	US	USD	946.344	28.693.150	0,95
Universal Music Group	NL	EUR	831.483	24.391.192	0,81
				162.364.218	**5,40**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.586.449.283)				**2.875.388.958**	**95,61**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	30.305.029	687.482	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474700 15/05/2025	1.086.749	8.231	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379000 15/05/2025	819.157	5.604	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31042679 15/05/2025	751.816	3.205	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230499 15/05/2025	365.769	2.086	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76619428 15/05/2025	780.082	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849202 15/05/2025	241.795	(5.797)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74939122 15/05/2025	1.298.986	(28.768)	(0,00)
		671.871	**0,02**
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093732 15/05/2025	3.396.307	126.132	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61040450 15/05/2025	133.507	4.058	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313315 15/05/2025	160.508	1.051	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57369527 15/05/2025	56.873	393	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64212004 15/05/2025	72.814	260	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56744231 15/05/2025	47.530	138	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56359297 15/05/2025	48.606	22	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55942016 15/05/2025	98.306	(219)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849195 15/05/2025	29.642	(711)	(0,00)
		131.124	**0,00**
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206000 15/05/2025	47.377.456	1.549.325	0,05
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04597376 15/05/2025	1.311.062	12.794	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,07433008 15/05/2025	1.314.876	6.617	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,03010006 15/05/2025	1.838.689	5.550	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,94940001 15/05/2025	593.957	(390)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,95710992 15/05/2025	1.299.392	(396)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	399.092	(9.568)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04414037 15/05/2025	1.976.634	(60.306)	(0,00)
		1.503.626	**0,05**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90194578 15/05/2025	215.253.406	5.243.263	0,17
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	6.083.034	83.761	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1434,81379079 15/05/2025	17.136	152	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	17.288	(468)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	6.199.340	(1.938)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789923 15/05/2025	2.364.622	(6.979)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825536 15/05/2025	2.910.429	(7.413)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	5.813.305	(28.511)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	8.208.990	(32.822)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	8.938.350	(206.127)	(0,01)
		5.042.918	**0,17**
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft USD zu 368,11199993 15/05/2025	15.292.811	499.179	0,02
Kauf HUF verkauft USD zu 361,83649789 15/05/2025	398.559	5.993	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 358,62169810 15/05/2025	602.774	3.628	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,00910014 15/05/2025	406.405	2.888	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,19370367 15/05/2025	188.793	1.439	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00280772 15/05/2025	456.844	404	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	126.292	(3.028)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00272390 15/05/2025	660.560	(19.152)	(0,00)
		491.351	**0,02**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	22.500.987	519.545	0,02
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26872293 15/05/2025	731.396	10.306	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78145299 15/05/2025	551.111	1.126	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76766201 15/05/2025	246.705	(397)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76429700 15/05/2025	629.201	(1.574)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75083334 15/05/2025	295.001	(1.791)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76066500 15/05/2025	1.155.062	(4.002)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849198 15/05/2025	177.059	(4.245)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25991504 15/05/2025	813.676	(15.580)	(0,00)
		503.388	**0,02**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	3.311.731	81.349	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135933 15/05/2025	98.013	1.350	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022278 15/05/2025	99.520	(31)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825534 15/05/2025	42.243	(108)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	87.996	(432)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697756 15/05/2025	126.799	(507)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952998 15/05/2025	138.672	(3.198)	(0,00)
		78.423	**0,00**
SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	6.758.214	153.313	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474698 15/05/2025	205.819	1.559	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379000 15/05/2025	208.785	1.428	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31042680 15/05/2025	175.057	746	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230506 15/05/2025	83.670	477	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76619429 15/05/2025	171.665	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849198 15/05/2025	53.833	(1.291)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74939122 15/05/2025	281.102	(6.225)	(0,00)
		149.969	**0,00**
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531334 15/05/2025	596.017	20.522	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76333534 15/05/2025	22.795	421	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75519179 15/05/2025	16.420	125	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33746692 15/05/2025	17.745	43	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75260574 15/05/2025	7.839	32	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75122568 15/05/2025	12.646	29	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29165820 15/05/2025	25.217	(804)	(0,00)
		20.368	**0,00**
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	646.140	15.872	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135952 15/05/2025	19.080	263	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022258 15/05/2025	17.723	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825549 15/05/2025	8.198	(21)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87618000 15/05/2025	17.120	(84)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697744 15/05/2025	24.744	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952983 15/05/2025	27.030	(623)	(0,00)
		15.302	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	31.778.454	774.257	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	884.386	12.178	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	913.632	(286)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	412.864	(1.052)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	880.071	(4.316)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	1.326.032	(5.302)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	1.337.993	(30.855)	(0,00)
		744.624	**0,02**
Sonstige Aktiva und Passiva		122.628.376	4,08
Nettovermögen		**3.007.370.298**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	88,35
Irland	IE	3,67
Vereinigtes Königreich	GB	1,86
Kanada	CA	0,92
Niederlande	NL	0,81
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,39

American Growth Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cameco (US)	CA	USD	387.048	17.351.362	1,97
Schlumberger (US)	US	USD	224.370	7.384.017	0,84
Exxon Mobil	US	USD	49.250	5.155.983	0,58
DHT Holdings	BM	USD	434.834	4.635.330	0,53
				34.526.692	**3,91**
Rohstoffe					
Pan American Silver (US)	CA	USD	654.063	16.403.900	1,86
Newmont	US	USD	123.247	6.481.560	0,73
Wheaton Precious Metals	CA	USD	51.317	4.224.929	0,48
Celanese	US	USD	22.430	987.144	0,11
				28.097.533	**3,19**
Industrie					
Fortive	US	USD	206.447	14.193.231	1,61
GXO Logistics	US	USD	323.370	11.460.233	1,30
Clean Harbors	US	USD	51.433	10.812.245	1,23
FTI Consulting	US	USD	61.696	10.112.591	1,15
Rockwell Automation	US	USD	18.874	4.631.868	0,53
Casella Waste Systems (A)	US	USD	37.846	4.451.447	0,50
RXO	US	USD	280.651	3.830.886	0,43
Eaton	IE	USD	13.016	3.763.576	0,43
				63.256.077	**7,17**
IT					
Alphabet (A)	US	USD	350.903	55.168.970	6,25
Meta Platforms (A)	US	USD	45.057	24.351.957	2,76
Microsoft	US	USD	56.483	22.046.445	2,50
Salesforce	US	USD	49.845	13.271.231	1,50
Zoom Communications	US	USD	153.143	11.749.131	1,33
Lumentum Holdings	US	USD	189.846	11.094.600	1,26
Nutanix (A)	US	USD	154.783	10.514.409	1,19
Qorvo	US	USD	128.428	8.848.689	1,00
Pegasystems	US	USD	94.399	8.558.213	0,97
NVIDIA	US	USD	43.477	4.633.344	0,53
Olo	US	USD	678.111	4.214.460	0,48
Informatica	US	USD	209.580	3.934.865	0,45
				178.386.314	**20,23**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	239.386	43.522.769	4,93
Service Corp International	US	USD	275.461	21.860.585	2,48
eBay	US	USD	136.784	9.176.839	1,04
NVR	US	USD	1.281	9.054.070	1,03
D.R. Horton	US	USD	71.163	8.918.859	1,01
Burlington Stores	US	USD	36.649	8.083.303	0,92
Newell Brands	US	USD	1.193.299	5.686.070	0,64
Expedia Group	US	USD	9.840	1.521.756	0,17
Crocs	US	USD	9.209	872.184	0,10
				108.696.435	**12,32**
Basiskonsumgüter					
Ingredion	US	USD	186.461	24.748.969	2,81
Monster Beverage	US	USD	299.615	17.863.046	2,03
Celsius Holdings	US	USD	418.147	14.564.060	1,65
Spectrum Brands Holdings	US	USD	164.594	10.194.952	1,16
Dollar General	US	USD	93.602	8.766.763	0,99
Sprouts Farmers Market	US	USD	38.966	6.657.536	0,75
				82.795.326	**9,39**
Gesundheitswesen					
UnitedHealth Group	US	USD	63.466	26.073.737	2,96
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	148.645	21.275.201	2,41
Dexcom	US	USD	248.533	17.620.990	2,00
Encompass Health	US	USD	149.470	17.307.131	1,96
Boston Scientific	US	USD	146.479	14.964.295	1,70
Insulet	US	USD	49.799	12.433.814	1,41
TransMedics Group	US	USD	128.633	11.708.176	1,33
Viatris	US	USD	1.130.980	9.460.648	1,07
Penumbra	US	USD	29.646	8.678.422	0,98
Masimo	US	USD	53.459	8.572.151	0,97
Insmed	US	USD	91.603	6.587.172	0,75
Tandem Diabetes Care	US	USD	186.650	3.146.919	0,36
Biohaven	US	USD	91.803	2.036.191	0,23
				159.864.847	**18,13**
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	107.449	25.718.993	2,92
Ares Management (A)	US	USD	158.369	23.756.934	2,69
Everest Group	BM	USD	66.491	23.598.321	2,68
Lazard	US	USD	457.740	17.568.061	1,99
Aon	GB	USD	46.710	16.382.598	1,86
Fidelity National Information Services	US	USD	198.349	15.510.892	1,76
Virtu Financial (A)	US	USD	226.665	8.810.469	1,00
Wise	GB	GBP	546.021	7.128.116	0,81
Tradeweb Markets (A)	US	USD	32.032	4.425.541	0,50
Fiserv	US	USD	20.111	3.694.994	0,42
Houlihan Lokey	US	USD	10.842	1.738.515	0,20
				148.333.434	**16,82**
Immobilien					
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	109.675	17.339.618	1,97
Safehold REIT	US	USD	537.737	8.265.018	0,94
				25.604.636	**2,90**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.878	59.707.719	6,77
				59.707.719	**6,77**
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	330.300	5.089.923	0,58
				5.089.923	**0,58**
Industrie					
Tradeshift Holdings*	US	USD	365.480	467.814	0,05
				467.814	**0,05**
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 897.857.782)				**894.826.746**	**101,45**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	9.495.564	233.247	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135929 15/05/2025	249.404	3.434	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868499 15/05/2025	134.696	352	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022281 15/05/2025	267.773	(84)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961716 15/05/2025	109.934	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33011691 15/05/2025	64.709	(199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	202.902	(517)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	244.585	(1.200)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	413.580	(1.654)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980109 15/05/2025	256.969	(8.553)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953001 15/05/2025	383.760	(8.850)	(0,00)
		215.866	**0,02**
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531334 15/05/2025	2.070.131	71.279	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76333550 15/05/2025	101.004	1.864	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75965077 15/05/2025	23.432	317	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75519175 15/05/2025	39.725	301	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75260605 15/05/2025	49.428	204	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33746659 15/05/2025	56.704	138	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75122568 15/05/2025	54.711	126	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74694228 15/05/2025	44.314	(152)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32718477 15/05/2025	32.421	(171)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29165828 15/05/2025	82.187	(2.621)	(0,00)
		71.285	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva		(13.111.343)	(1,49)
Nettovermögen		**882.002.554**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	78,76
Irland	IE	7,20
Bermuda	BM	6,12
Vereinigtes Königreich	GB	5,08
Kanada	CA	4,31
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,45)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Sembcorp Industries	SG	SGD	1.525.964	7.691.586	0,95
Manila Water	PH	PHP	8.919.101	5.445.194	0,67
Mega First	MY	MYR	3.579.225	3.283.450	0,40
Cikarang Listrindo	ID	IDR	59.074.088	2.528.409	0,31
First Gen	PH	PHP	6.666.107	1.983.541	0,24
				20.932.180	**2,58**
Rohstoffe					
Perseus Mining	AU	AUD	4.204.794	8.999.004	1,11
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.910.118	6.346.897	0,78
Scientex	MY	MYR	6.086.280	4.928.663	0,61
TOA Paint (TH)	TH	THB	7.821.265	2.382.786	0,29
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	271.897	1.891	0,00
				22.659.241	**2,79**
Industrie					
Keppel	SG	SGD	1.344.107	6.738.341	0,83
Gamuda	MY	MYR	6.568.037	6.439.632	0,79
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.012.110	6.164.528	0,76
Southern Cable Group	MY	MYR	22.427.878	5.786.017	0,71
BOC Aviation	SG	HKD	746.928	5.590.033	0,69
Jasa Marga Persero	ID	IDR	14.875.454	3.831.397	0,47
CTOS Digital	MY	MYR	15.681.679	3.588.064	0,44
Frencken Group	MY	SGD	4.088.046	3.151.404	0,39
Surya Pertiwi	ID	IDR	72.778.904	3.071.111	0,38
Grand Venture Technology	SG	SGD	5.102.992	2.865.739	0,35
Arwana Citramulia	ID	IDR	79.847.574	2.824.440	0,35
Business Online (F)	TH	THB	17.374.620	2.683.447	0,33
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	4.288.678	2.040.632	0,25
Credit Bureau (Asia)	SG	SGD	1.663.880	1.628.819	0,20
Airports of Thailand (F)	TH	THB	1.397.935	1.593.657	0,20
AME Elite Consortium	MY	MYR	2.713.979	1.004.434	0,12
				59.001.695	**7,28**
IT					
FPT	VN	VND	1.312.587	5.521.900	0,68
ITMAX SYSTEM	MY	MYR	3.125.330	2.668.759	0,33
Hana Microelectronics (F)	TH	THB	2.913.014	1.671.790	0,21
CSE Global	SG	SGD	3.740.809	1.196.767	0,15
				11.059.216	**1,36**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sea ADR	SG	USD	582.305	77.187.457	9,52
Dream International	HK	HKD	6.703.057	5.018.122	0,62
Crystal International Group	HK	HKD	7.644.801	4.430.655	0,55
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	100.784.741	3.937.051	0,49
Dharma Polimetal	ID	IDR	61.715.264	3.869.171	0,48
Wilcon Depot	PH	PHP	24.126.313	2.945.868	0,36
Selamat Sempurna	ID	IDR	23.267.858	2.496.477	0,31
Plan B Media	TH	THB	16.804.984	2.419.722	0,30
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	19.482.308	2.243.356	0,28
After You (F)	TH	THB	6.850.561	1.848.180	0,23
Union Auction (F)	TH	THB	7.931.618	1.708.493	0,21
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	4.606.055	1.597.892	0,20
				109.702.444	**13,53**
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	13.922.825	21.418.004	2,64
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	18.711.936	9.008.489	1,11
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	10.845.231	7.403.169	0,91
Maiora Indah	ID	IDR	52.479.386	7.198.865	0,89
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.112.516	6.793.327	0,84
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	57.835.041	5.959.262	0,73
Universal Robina	PH	PHP	3.861.368	5.720.674	0,71
99 Speed Mart Retail Holdings	MY	MYR	7.149.362	3.715.048	0,46
RFM	PH	PHP	29.237.993	2.182.838	0,27
Asian Alliance International	TH	THB	16.736.571	2.148.826	0,26
Uni-Charm (ID)	ID	IDR	56.741.999	1.948.753	0,24
AustAsia Group	CN	HKD	3.606.868	734.984	0,09
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	2.204.958	241.158	0,03
				74.473.397	**9,18**
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	23.935.967	17.152.443	2,12
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	6.992.271	11.203.899	1,38
Riverstone Holdings	SG	SGD	7.615.640	5.276.044	0,65
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	6.706.053	5.015.661	0,62
Chularat Hospital (F)	TH	THB	87.186.383	4.634.502	0,57
Rajthanee Hospital	TH	THB	10.617.435	4.196.327	0,52
Medikaloka Hermina	ID	IDR	56.014.470	3.815.194	0,47
Raffles Medical Group	SG	SGD	4.866.208	3.763.368	0,46
Wattanapat Hospital Trang (F)	TH	THB	14.273.438	3.732.472	0,46
Siloam International Hospitals	ID	IDR	19.681.942	3.084.845	0,38
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	398.169	1.959.758	0,24
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1.919.939	1.737.343	0,21
				65.571.856	**8,09**
Finanzunternehmen					
DBS Group Holdings	SG	SGD	2.334.655	75.642.234	9,33
Bank Central Asia	ID	IDR	115.073.977	61.054.966	7,53
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	3.933.846	48.608.719	5,99
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1.438.920	38.121.612	4,70
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	36.149.572	37.399.527	4,61
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	93.905.599	27.585.872	3,40
CIMB Group Holdings	MY	MYR	12.604.184	20.748.211	2,56
BDO Unibank	PH	PHP	6.151.975	17.666.757	2,18
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	8.920.409	12.281.433	1,51
Hong Leong Bank	MY	MYR	2.281.157	10.554.277	1,30
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	41.230.394	10.347.187	1,28
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	30.124.580	6.937.924	0,86
Bank Syariah (Indonesien)	ID	IDR	16.594.960	2.842.752	0,35
				369.791.471	**45,60**
Immobilien					
Pakuwon Jati	ID	IDR	266.229.318	6.111.470	0,75
Ciputra Development	ID	IDR	98.646.094	5.450.935	0,67
Capitaland India Trust	SG	SGD	5.382.719	4.012.132	0,49
Robinsons Land	PH	PHP	16.227.750	3.393.432	0,42
Puradelta Lestari	ID	IDR	160.860.293	1.684.370	0,21
				20.652.339	**2,55**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	488	10.119.092	1,25
				10.119.092	**1,25**
Kommunikationsdienstleister					
Singapore Telecommunications	SG	SGD	10.749.659	31.163.375	3,84
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	92.876	356	0,00
				31.163.731	**3,84**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	1.165.046	2.691.722	0,33
				2.691.722	**0,33**
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	25.114	5.862.979	0,72
				5.862.979	**0,72**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	84.628.895	0	0,00
				0	**0,00**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 776.449.652)				**803.681.360**	**99,10**
Sonstige Aktiva und Passiva				7.264.774	0,90
Nettovermögen				**810.946.134**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Singapur	SG	38,16
Indonesien	ID	22,59
Malaysia	MY	14,95
Thailand	TH	10,13
Philippinen	PH	7,13
China	CN	1,93
Irland	IE	1,25
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,17
Australien	AU	1,11
Vietnam	VN	0,68
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,90

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Asia Equity ESG Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.252.458	23.879.628	0,86
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	2.259.749	5.214.025	0,19
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1.898.013	4.379.375	0,16
				33.473.028	**1,21**
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	4.578.630	45.876.187	1,66
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	2.501.609	16.624.754	0,60
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.292.851	14.706.178	0,53
Tuhu Car	CN	HKD	5.557.691	11.917.762	0,43
				89.124.881	**3,22**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9.323.039	262.237.337	9,48
Tencent Holdings	CN	HKD	2.985.273	181.945.201	6,57
Samsung Electronics	KR	KRW	4.290.642	166.570.809	6,02
Yageo	TW	TWD	3.831.918	54.630.893	1,97
MediaTek	TW	TWD	1.125.965	47.383.986	1,71
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	1.278.943	33.111.724	1,20
Silergy	CN	TWD	2.185.466	27.277.054	0,99
Hexaware Technologies	IN	INR	2.678.942	22.093.358	0,80
NAVER	KR	KRW	123.423	17.314.305	0,63
				812.564.667	**29,36**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8.306.300	122.870.492	4,44
Sea ADR	SG	USD	347.111	46.011.282	1,66
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.773.665	32.673.210	1,18
Eternal	IN	INR	11.023.970	30.119.688	1,09
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3.844.994	26.475.704	0,96
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	220.869	23.631.670	0,85
Samsonite Group	US	HKD	12.429.888	22.183.724	0,80
Eicher Motors	IN	INR	329.482	21.645.734	0,78
Meituan (B)	CN	HKD	1.310.693	21.589.027	0,78
H World Group	CN	HKD	4.431.209	15.479.696	0,56
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	4.155.904	14.953.346	0,54
H World Group ADR	CN	USD	354.460	12.140.253	0,44
Haier Smart Home	CN	HKD	3.742.660	10.809.133	0,39
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	1.673.512	10.181.958	0,37
				410.764.917	**14,84**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	18.607.740	46.111.757	1,67
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5.066.841	35.745.711	1,29
Godrej Consumer Products	IN	INR	2.020.385	30.077.682	1,09
				111.935.150	**4,04**
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	110.091.981	78.891.587	2,85
Fortis Healthcare	IN	INR	6.924.071	55.988.541	2,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.312.575	39.628.729	1,43
Piramal Pharma	IN	INR	4.342.878	10.807.323	0,39
				185.316.180	**6,70**
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	10.655.545	178.829.534	6,46
HDFC Bank	IN	INR	6.214.523	140.669.002	5,08
AIA Group	HK	HKD	16.253.379	120.826.574	4,37
BDO Unibank	PH	PHP	19.675.148	56.501.545	2,04
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.712.405	55.481.473	2,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.240.711	53.819.463	1,94
HDFC Bank ADR	IN	USD	687.095	49.676.936	1,80
Bank Central Asia	ID	IDR	88.240.935	46.818.120	1,69
CIMB Group Holdings	MY	MYR	27.523.484	45.307.418	1,64
Shriram Finance	IN	INR	3.091.463	22.333.405	0,81
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	66.757.587	19.610.825	0,71
Asia Commercial Bank	VN	VND	19.379.514	17.922.604	0,65
				807.796.899	**29,19**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	26.959.622	47.648.098	1,72
KE Holdings ADR	CN	USD	968.066	19.724.340	0,71
KE Holdings	CN	HKD	2.904.197	19.682.529	0,71
				87.054.967	**3,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.321	68.892.485	2,49
				68.892.485	**2,49**
Aktienanleihen					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	248.846	1.653.726	0,06
				1.653.726	**0,06**
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	1.995.217	43.888.338	1,59
				43.888.338	**1,59**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	1.360.440	3.138.986	0,11
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	331.564	765.029	0,03
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	79	183	0,00
				3.904.198	**0,14**
Bruchteile				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.469.142.206)				**2.656.369.430**	**95,99**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	40.402.983	984.386	0,04
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900008 15/05/2025	815.161	18.946	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,46410003 15/05/2025	1.005.289	10.073	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13913800 15/05/2025	1.315.165	3.957	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899413 15/05/2025	1.166.717	164	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12892054 15/05/2025	1.027.101	(442)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	1.516.889	(474)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940407 15/05/2025	613.597	(762)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76311016 15/05/2025	185.613	(788)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76115667 15/05/2025	156.185	(1.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	11.235.502	(1.073)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87820600 15/05/2025	444.201	(1.156)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	520.236	(1.325)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03109517 15/05/2025	639.538	(4.621)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01168081 15/05/2025	556.288	(6.460)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	549.023	(12.179)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	1.498.233	(13.826)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	906.884	(17.148)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741362 15/05/2025	777.320	(21.122)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396918 15/05/2025	689.037	(23.468)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	1.078.253	(24.866)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	1.171.287	(26.779)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	3.520.305	(95.250)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	5.893.525	(148.108)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	9.256.917	(199.391)	(0,01)
		417.227	**0,02**
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33194947 15/05/2025	46.209	430	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30460190 15/05/2025	2.259	13	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28336898 15/05/2025	1.524	4	0,00
		447	**0,00**
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446505 15/05/2025	43.238	981	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379190 15/05/2025	2.055	14	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230465 15/05/2025	1.676	10	0,00
		1.005	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	3.167.072	77.795	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13913800 15/05/2025	881.092	2.651	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,46410132 15/05/2025	219.812	2.202	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66899893 15/05/2025	79.785	1.854	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,47200040 15/05/2025	107.040	1.827	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1439,51998232 15/05/2025	84.982	1.033	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14129463 15/05/2025	33.844	166	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35750079 15/05/2025	13.999	145	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31329629 15/05/2025	18.503	120	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 56,21790303 15/05/2025	17.048	107	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75555400 15/05/2025	282.443	79	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27562944 15/05/2025	26.087	41	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899413 15/05/2025	85.666	12	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,35359600 15/05/2025	15.036	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022281 15/05/2025	97.475	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12892054 15/05/2025	75.915	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940408 15/05/2025	43.552	(54)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76311022 15/05/2025	14.254	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	873.942	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76115674 15/05/2025	13.641	(93)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825525 15/05/2025	39.852	(102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87820595 15/05/2025	54.885	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01743041 15/05/2025	13.599	(357)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936404 15/05/2025	40.924	(908)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638937 15/05/2025	114.189	(1.054)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03077936 15/05/2025	64.801	(1.122)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	70.697	(1.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741362 15/05/2025	54.056	(1.469)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396920 15/05/2025	54.349	(1.851)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	82.963	(1.897)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952995 15/05/2025	88.359	(2.038)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	275.077	(7.443)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/-(Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	474.279	(11.919)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	745.841	(16.065)	(0,00)
		39.965	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		110.493.108	3,99
Nettovermögen		**2.767.321.182**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	25,43
Indien	IN	23,13
Taiwan-Gebiet	TW	13,16
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	10,23
Korea	KR	7,50
Singapur	SG	3,67
Thailand	TH	2,85
Irland	IE	2,49
Indonesien	ID	2,40
Philippinen	PH	2,04
Malaysia	MY	1,64
USA	US	0,80
Vietnam	VN	0,65
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,01

Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
APL Apollo Tubes	IN	INR	475.895	9.073.515	0,88
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.390.538	3.204.351	0,31
				12.277.866	**1,19**
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	1.729.500	17.328.954	1,68
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1.011.535	6.713.684	0,65
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	483.248	5.496.946	0,53
Tuhu Car	CN	HKD	2.228.400	4.778.520	0,46
				34.318.104	**3,33**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.473.000	97.688.137	9,47
Tencent Holdings	CN	HKD	1.128.000	68.748.894	6,66
Samsung Electronics	KR	KRW	1.733.201	67.286.130	6,52
Yageo	TW	TWD	1.437.738	20.497.545	1,99
MediaTek	TW	TWD	429.000	18.053.612	1,75
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	482.653	12.479.860	1,21
Silergy	CN	TWD	821.000	10.246.995	0,99
Hexaware Technologies	IN	INR	1.077.793	8.888.609	0,86
NAVER	KR	KRW	47.375	6.645.960	0,64
				310.535.742	**30,10**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	3.187.496	47.150.860	4,57
Sea ADR	SG	USD	133.112	17.644.661	1,71
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.057.800	12.460.667	1,21
Eternal	IN	INR	4.183.084	11.429.021	1,11
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.465.600	10.091.770	0,98
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	82.358	8.811.819	0,85
Eicher Motors	IN	INR	129.082	8.480.191	0,82
Samsonite Group	US	HKD	4.695.000	8.379.205	0,81
Meituan (B)	CN	HKD	498.500	8.211.021	0,80
H World Group	CN	HKD	1.761.200	6.152.461	0,60
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.686.000	6.066.391	0,59
H World Group ADR	CN	USD	140.890	4.825.483	0,47
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	673.694	4.098.879	0,40
Haier Smart Home	CN	HKD	1.389.200	4.012.133	0,39
				157.814.562	**15,30**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	6.954.000	17.232.677	1,67
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	1.954.000	13.785.141	1,34
Godrej Consumer Products	IN	INR	752.734	11.206.028	1,09
				42.223.846	**4,09**
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	41.365.600	29.642.466	2,87
Fortis Healthcare	IN	INR	2.604.874	21.063.200	2,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	488.180	14.720.085	1,43
Piramal Pharma	IN	INR	1.672.576	4.162.233	0,40
				69.587.984	**6,75**
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	3.969.933	66.626.465	6,46
HDFC Bank	IN	INR	2.379.169	53.853.746	5,22
AIA Group	HK	HKD	6.075.400	45.164.134	4,38
BDO Unibank	PH	PHP	7.402.100	21.256.769	2,06
DBS Group Holdings	SG	SGD	640.630	20.756.248	2,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	468.800	20.335.561	1,97
HDFC Bank ADR	IN	USD	260.062	18.802.483	1,82
Bank Central Asia	ID	IDR	33.077.000	17.549.712	1,70
CIMB Group Holdings	MY	MYR	10.299.000	16.953.562	1,64
Shriram Finance	IN	INR	1.163.881	8.408.130	0,82
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	26.119.400	7.672.880	0,74
Asia Commercial Bank	VN	VND	7.455.905	6.895.386	0,67
				304.275.076	**29,50**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	10.421.500	18.418.829	1,79
KE Holdings ADR	CN	USD	371.202	7.563.241	0,73
KE Holdings	CN	HKD	1.113.606	7.547.209	0,73
				33.529.279	**3,25**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.236	25.646.899	2,49
				25.646.899	**2,49**
Aktienanleihen					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	58.800	390.760	0,04
				390.760	**0,04**
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	743.357	16.351.454	1,59
				16.351.454	**1,59**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	594.595	1.371.928	0,13
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	85.400	197.046	0,02
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	52.626	121.426	0,01
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	40.700	37.196	0,00
				1.727.596	**0,17**
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 941.358.570)				**1.008.679.169**	**97,79**
Sonstige Aktiva und Passiva				22.830.825	2,21
Nettovermögen				**1.031.509.994**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	25,94
Indien	IN	23,50
Taiwan-Gebiet	TW	13,21
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	10,40
Korea	KR	8,02
Singapur	SG	3,72
Thailand	TH	2,87
Irland	IE	2,49
Indonesien	ID	2,45
Philippinen	PH	2,06
Malaysia	MY	1,64
USA	US	0,81
Vietnam	VN	0,67
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,21

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	20.822.557	16.753.708	1,25
Whitehaven Coal	AU	AUD	4.703.515	14.931.000	1,11
				31.684.708	**2,36**
Rohstoffe					
Franco-Nevada (US)	CA	USD	405.520	69.283.023	5,17
Wheaton Precious Metals	CA	USD	681.364	56.096.734	4,18
Dyno Nobel	AU	AUD	14.136.828	20.436.093	1,52
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4.042.443	8.816.473	0,66
MMG	AU	HKD	25.808.525	7.773.668	0,58
Sandfire Resources	AU	AUD	907.845	5.727.914	0,43
				168.133.905	**12,54**
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	7.372.866	73.873.401	5,51
Container Corp Of India	IN	INR	2.978.865	23.705.198	1,77
BOC Aviation	SG	HKD	2.287.456	17.119.404	1,28
				114.698.003	**8,55**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.529.597	93.225.298	6,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.984.273	55.813.385	4,16
NAVER	KR	KRW	387.365	54.341.094	4,05
				203.379.777	**15,17**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sea ADR	SG	USD	597.617	79.217.062	5,91
Yum China Holdings	CN	USD	1.278.808	55.794.403	4,16
ANTA Sports Products	CN	HKD	4.656.799	54.856.136	4,09
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.028.336	43.701.751	3,26
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	10.967.924	39.463.650	2,94
Eternal	IN	INR	9.423.678	25.747.371	1,92
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	10.171.207	9.260.066	0,69
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	881.988	6.216.155	0,46
Yum China Holdings	CN	HKD	112.645	5.230.533	0,39
Restaurant Brands (NZ)	NZ	NZD	1.646.635	3.223.386	0,24
				322.710.513	**24,06**
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	31.861.605	49.013.900	3,65
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	63.323	13.472.173	1,00
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	16.587.100	11.322.683	0,84
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	6.691	1.423.491	0,11
				75.232.247	**5,61**
Gesundheitswesen					
ResMed	US	USD	138.602	32.530.003	2,43
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	37.167.312	26.633.986	1,99
ResMed (AU) CDI	US	AUD	366.477	8.592.628	0,64
				67.756.617	**5,05**
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.315.756	95.129.190	7,09
AIA Group	HK	HKD	8.530.874	63.417.969	4,73
Axis Bank	IN	INR	2.284.447	31.941.792	2,38
HDFC Bank	IN	INR	1.213.505	27.468.326	2,05
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	1.314.874	23.177.621	1,73
				241.134.898	**17,98**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	25.098.002	44.357.894	3,31
Lendlease Group (Stapled)	AU	AUD	6.762.458	22.658.579	1,69
				67.016.473	**5,00**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2.135	44.294.127	3,30
				44.294.127	**3,30**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.306.191.914)				**1.336.041.265**	**99,62**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	28.536.380	647.360	0,05
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474699 15/05/2025	1.035.941	7.846	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230499 15/05/2025	1.287.201	7.341	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30711696 15/05/2025	903.106	5.324	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30685002 15/05/2025	454.108	2.661	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31123399 15/05/2025	523.629	2.556	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28526094 15/05/2025	263.285	760	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902144 15/05/2025	882.093	311	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893532 15/05/2025	1.030.015	(325)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	7.316.011	(699)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76210217 15/05/2025	314.132	(1.747)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56910696 15/05/2025	75.010	(3.075)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01173242 15/05/2025	629.087	(4.559)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	303.065	(5.731)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01160287 15/05/2025	435.469	(7.929)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74939121 15/05/2025	879.939	(19.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	2.471.749	(22.810)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.360.364	(34.187)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.276.052	(34.526)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	1.728.149	(37.224)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	1.657.674	(37.899)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692700 15/05/2025	2.987.405	(106.973)	(0,01)
		356.987	**0,03**
Sonstige Aktiva und Passiva		4.683.104	0,34
Nettovermögen		**1.341.081.356**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	19,07
Indien	IN	16,94
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	16,49
Kanada	CA	9,35
Australien	AU	9,28
Singapur	SG	7,18
Thailand	TH	5,64
Taiwan-Gebiet	TW	4,16
Korea	KR	4,05
Irland	IE	3,30
USA	US	3,07
Indonesien	ID	0,84
Neuseeland	NZ	0,24
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,38

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Asian Smaller Companies Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Valaris	US	USD	243.273	7.801.757	0,69
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	8.882.360	6.945.475	0,61
Boss Energy	AU	AUD	1.927.821	3.883.035	0,34
Velesto Energy	MY	MYR	99.975.504	3.589.882	0,32
				22.220.149	**1,96**
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.876.683	14.730.934	1,30
Cikarang Listrindo	ID	IDR	208.573.518	8.927.082	0,79
PTC India	IN	INR	2.876.961	5.987.313	0,53
				29.645.329	**2,61**
Rohstoffe					
Gold Road Resources	AU	AUD	5.948.081	11.500.757	1,01
Pumtech (Korea)	KR	KRW	286.399	10.970.947	0,97
Perseus Mining	AU	AUD	4.990.078	10.679.651	0,94
MAC Copper CDI	AU	AUD	851.043	8.025.876	0,71
Hansol Chemical	KR	KRW	95.074	7.694.233	0,68
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	2.820.264	7.629.753	0,67
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3.444.058	7.511.409	0,66
Northern Star Resources	AU	AUD	532.186	6.522.213	0,58
Ramelius Resources	AU	AUD	3.790.748	6.369.572	0,56
SH Kelkar	IN	INR	2.675.863	6.269.038	0,55
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	3.687.356	6.183.361	0,55
TOA Paint (TH)	TH	THB	19.480.865	5.934.939	0,52
CMOC Group (H)	CN	HKD	6.844.243	5.350.676	0,47
Wonik Materials	KR	KRW	279.792	3.950.678	0,35
Soulbrain	KR	KRW	30.904	3.745.379	0,33
China BlueChemical (H)	CN	HKD	15.313.794	3.722.959	0,33
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	8.790.325	2.827.298	0,25
Steppe Gold	CA	CAD	3.384.323	2.034.098	0,18
				116.922.837	**10,31**
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	3.678.180	27.527.638	2,43
Genpact	US	USD	460.150	22.708.388	2,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	38.279.500	16.574.762	1,46
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.377.023	15.663.637	1,38
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	20.572.614	14.853.417	1,31
Arwana Citramulia	ID	IDR	394.650.276	13.959.926	1,23
DL E&C	KR	KRW	384.371	11.711.689	1,03
SIS	IN	INR	2.544.161	10.150.990	0,90
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	3.007.177	6.716.000	0,59
PSP Projects	IN	INR	862.981	6.469.614	0,57
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	28.332.214	6.330.856	0,56
Saramin	KR	KRW	460.531	5.093.365	0,45
Tuhu Car	CN	HKD	2.074.212	4.447.884	0,39
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	4.518.207	2.439.832	0,22
Cebu Air (Bevorzugt)	PH	PHP	3.129.980	2.129.429	0,19
TK Group Holdings	CN	HKD	6.075.462	1.479.450	0,13
				168.256.877	**14,84**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.261.359	35.479.355	3,13
Samsung Electronics	KR	KRW	217.282	8.435.288	0,74
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	15.080.667	7.032.370	0,62
SOLUM	KR	KRW	602.754	6.945.750	0,61
KoMiCo	KR	KRW	132.007	5.414.192	0,48
Redington (IN)	IN	INR	1.658.554	4.808.613	0,42
Daqo New Energy ADR	CN	USD	167.132	2.102.515	0,19
				70.218.083	**6,19**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	18.582.359	18.174.567	1,60
Crystal International Group	HK	HKD	21.274.089	12.329.706	1,09
MegaStudyEdu	KR	KRW	303.932	10.259.062	0,90
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	31.757.327	10.073.070	0,89
Li Ning	CN	HKD	5.285.742	9.908.021	0,87
Wynn Macau	CN	HKD	13.588.774	9.026.631	0,80
Xtep International Holdings	CN	HKD	13.202.888	8.981.355	0,79
Minth Group	TW	HKD	3.254.605	7.741.255	0,68
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	13.305.591	7.045.281	0,62
Teejay Lanka	LK	LKR	44.921.873	6.975.097	0,62
Bosideng International Holdings	HK	HKD	13.036.368	6.723.177	0,59
Selamat Sempurna	ID	IDR	60.161.933	6.454.952	0,57
Texwinca Holdings	HK	HKD	86.516.256	6.358.040	0,56
Shine Justice	AU	AUD	12.342.493	5.841.600	0,52
Dream International	HK	HKD	7.761.595	5.810.577	0,51
Neusoft Group	CN	HKD	13.670.723	5.430.621	0,48
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	18.376.952	4.908.424	0,43
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	29.733.170	4.701.927	0,41
Texhong International Group	HK	HKD	10.700.013	4.606.052	0,41
Scholar Education Group	CN	HKD	7.040.676	4.593.479	0,41
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	2.979.898	4.460.811	0,39
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	152.704	4.425.060	0,39
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	8.759.714	3.959.832	0,35
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1.399.859	3.827.340	0,34
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	1.044.983	3.759.951	0,33
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	18.435.782	3.160.534	0,28
Bloomberry Resorts	PH	PHP	49.556.746	3.025.486	0,27
Dollar Industries	IN	INR	530.983	2.402.842	0,21
Fast Food (Indonesien)	ID	IDR	120.847.952	1.270.557	0,11
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	8.315.994	508.518	0,04
				186.743.825	**16,47**
Basiskonsumgüter					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	48.364.388	33.014.487	2,91
RFM	PH	PHP	162.701.435	12.146.898	1,07
Bumitama Agri	ID	SGD	17.197.158	10.665.897	0,94
China Foods	HK	HKD	23.536.059	9.396.385	0,83
Maiora Indah	ID	IDR	67.519.893	9.262.048	0,82
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	3.216.012	8.355.763	0,74
China Mengniu Dairy	CN	HKD	3.165.861	7.845.307	0,69
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	70.895.249	7.753.880	0,68
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1.575.339	6.132.525	0,54
BGF retail	KR	KRW	81.015	6.120.851	0,54
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.929.523	5.707.895	0,50
Orion (Korea)	KR	KRW	57.729	4.991.419	0,44
Yihai International Holding	CN	HKD	2.615.450	4.489.113	0,40
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	40.266.464	4.149.014	0,37
AustAsia Group	CN	HKD	6.213.121	1.266.070	0,11
Convenience Retail (Asia)	HK	HKD	2.779.975	89.058	0,01
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	513.518	67.280	0,01
				131.453.890	**11,59**
Gesundheitswesen					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	18.870.727	13.853.961	1,22
Chularat Hospital (F)	TH	THB	108.469.285	5.765.821	0,51
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	12.186.821	5.722.822	0,50
Vieworks	KR	KRW	322.092	5.553.799	0,49
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2.713.766	4.869.316	0,43
InBody	KR	KRW	219.885	3.736.766	0,33
SSY Group	HK	HKD	6.981.465	2.646.101	0,23
Rajthanee Hospital	TH	THB	394.960	156.100	0,01
				42.304.686	**3,73**
Finanzunternehmen					
Axis Bank	IN	INR	2.752.829	38.490.838	3,39
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	134.236.903	33.688.117	2,97
Federal Bank	IN	INR	12.120.717	28.138.579	2,48
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	69.231.053	20.337.435	1,79
LIC Housing Finance	IN	INR	2.527.918	17.956.808	1,58
IndusInd Bank	IN	INR	1.459.862	14.441.769	1,27
Asia Commercial Bank	VN	VND	12.220.479	11.301.769	1,00
NHN KCP	KR	KRW	1.508.736	8.158.149	0,72
Home First Finance (IN)	IN	INR	511.642	7.433.344	0,66
HDFC Bank	IN	INR	295.817	6.695.976	0,59
Bank Central Asia	ID	IDR	12.153.118	6.448.097	0,57
Noah Holdings ADR	CN	USD	427.625	4.011.119	0,35
Repco Home Finance	IN	INR	841.050	4.003.633	0,35
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	14.804.963	1.055.392	0,09
				202.161.025	**17,83**
Immobilien					
Ciputra Development	ID	IDR	392.204.935	21.672.258	1,91
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	22.470.136	15.561.191	1,37
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	70.110.085	15.460.110	1,36
Poly Property Services (H)	CN	HKD	3.435.682	13.624.688	1,20
Capitaland India Trust	SG	SGD	15.951.007	11.889.446	1,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	5.354.543	9.463.553	0,83
				87.671.246	**7,73**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.303	27.021.005	2,38
				27.021.005	**2,38**
Aktienanleihen					
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	2.803.507	6.269.114	0,55
JPM (Yixingtang Pharma. Group (A)) ELN 05/09/2025	CN	USD	1.916.667	3.739.198	0,33
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/09/2026	CN	USD	1.491.878	2.910.484	0,26
				12.918.796	**1,14**
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	548.871	20.011.866	1,76
Dialog Axiata	LK	LKR	53.406.481	2.532.338	0,22
				22.544.204	**1,99**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	256.900	8.554.784	0,75
				8.554.784	**0,75**
Aktienanleihen					
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	1.282.298	1.171.893	0,10
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	1.029.129	940.521	0,08
				2.112.414	**0,19**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	64.015	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	255.263	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Interojo*	KR	KRW	219.400	2.305.896	0,20
Chime Biologics*	CN	USD	804.765	211.251	0,02
Eden Biologics*	KY	TWD	804.765	0	0,00
				2.517.147	**0,22**
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.254.463.399)				**1.133.266.293**	**99,93**

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Differenzkontrakte				
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	11.625.625	(11.461)	(0,00)
			(11.461)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			758.884	0,07
Nettovermögen			**1.134.013.716**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	23,94
Indonesien	ID	16,00
Indien	IN	13,51
Korea	KR	11,42
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	11,37
Australien	AU	4,66
Taiwan-Gebiet	TW	3,81
Singapur	SG	3,48
USA	US	2,69
Irland	IE	2,38
Philippinen	PH	1,53
Vietnam	VN	1,33
Thailand	TH	1,05
Sri Lanka	LK	0,84
Kasachstan	KZ	0,75
Vereinigtes Königreich	GB	0,67
Malaysia	MY	0,32
Kanada	CA	0,18
Kaimaninseln	KY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,07

Asian Special Situations Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
UltraTech Cement	IN	INR	89.865	12.346.685	0,71
Avia Avian	ID	IDR	205.649.016	5.150.539	0,30
				17.497.224	**1,01**
Industrie					
Techtronic Industries	HK	HKD	1.705.401	17.087.487	0,98
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.089.740	12.395.798	0,71
NARI Technology (A)	CN	CNY	4.020.393	12.257.869	0,71
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.413.685	10.538.413	0,61
NARI Technology (A)	CN	CNY	1.609.884	4.908.413	0,28
Sinotrans (H)	CN	HKD	9.160.466	3.966.419	0,23
				61.154.399	**3,52**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.421.868	152.505.669	8,77
Tencent Holdings	CN	HKD	2.458.357	149.830.945	8,62
Samsung Electronics	KR	KRW	2.618.720	101.663.662	5,85
MediaTek	TW	TWD	1.357.921	57.145.399	3,29
Infosys	IN	INR	1.717.334	30.166.969	1,74
SK Hynix	KR	KRW	222.035	27.410.943	1,58
NAVER	KR	KRW	160.224	22.476.835	1,29
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.487.797	15.380.772	0,88
Wiwynn	TW	TWD	216.987	12.921.132	0,74
ASMPT	SG	HKD	1.754.598	11.712.303	0,67
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	429.118	11.109.824	0,64
Unimicron Technology	TW	TWD	3.311.807	9.675.251	0,56
Hexaware Technologies	IN	INR	964.571	7.954.861	0,46
Advantech	TW	TWD	685.183	7.137.915	0,41
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	86.368	7.098.831	0,41
NAURA Technology Group	CN	CNY	95.967	5.948.108	0,34
Alchip Technologies	TW	TWD	82.995	5.480.916	0,32
				635.620.335	**36,57**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	6.263.867	92.657.910	5,33
Meituan (B)	CN	HKD	1.834.713	30.220.397	1,74
Eicher Motors	IN	INR	436.376	28.668.199	1,65
Sea ADR	SG	USD	171.469	22.729.074	1,31
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	131.011	18.937.446	1,09
Hyundai Motor	KR	KRW	128.669	17.152.014	0,99
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2.049.581	14.112.921	0,81
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.631.788	13.067.525	0,75
NetEase	CN	HKD	578.286	12.335.284	0,71
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	10.837.282	10.738.946	0,62
Li Ning	CN	HKD	4.760.223	8.922.946	0,51
PDD Holdings ADR	IE	USD	83.157	8.691.586	0,50
Hyundai Motor India	IN	INR	383.272	7.727.445	0,44
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	517.970	775.384	0,04
				286.737.077	**16,50**
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	118.516	25.214.699	1,45
China Mengniu Dairy	CN	HKD	9.567.442	23.709.037	1,36
CP ALL (F)	TH	THB	11.561.626	17.785.683	1,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	18.199	3.871.886	0,22
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	11.202.947	3.093.070	0,18
				73.674.375	**4,24**
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	2.338.864	16.105.912	0,93
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	4.123.760	12.748.318	0,73
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	340.872	10.291.474	0,59
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	6.276.534	10.057.055	0,58
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.614.506	7.946.483	0,46
Peijia Medical	CN	HKD	3.394.802	2.316.226	0,13
Medlive Technology	CN	HKD	1.450.915	2.247.925	0,13
				61.713.393	**3,55**
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	5.380.372	90.297.544	5,19
HDFC Bank	IN	INR	3.821.017	86.490.744	4,98
AIA Group	HK	HKD	8.055.731	59.885.784	3,45
Bank Central Asia	ID	IDR	70.202.909	37.247.659	2,14
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	108.547	28.548.428	1,64
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	653.662	28.354.484	1,63
Shriram Finance	IN	INR	3.289.982	23.767.550	1,37
China Construction Bank (H)	CN	HKD	28.794.322	23.606.472	1,36
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	791.496	20.969.263	1,21
Axis Bank	IN	INR	1.112.275	15.552.151	0,89
HDFC Life Insurance	IN	INR	1.546.506	13.565.806	0,78
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	45.609.242	13.398.250	0,77
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	49.829.696	11.476.165	0,66
Kasikornbank (F)	TH	THB	2.345.963	11.180.015	0,64
CIMB Group Holdings	MY	MYR	6.467.023	10.645.604	0,61
				474.985.919	**27,32**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	12.258.786	21.666.024	1,25
				21.666.024	**1,25**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.111	23.053.338	1,33
				23.053.338	**1,33**
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	2.113.746	46.495.583	2,67
				46.495.583	**2,67**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	829.202	49.722.489	2,86
				49.722.489	**2,86**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.681.935.357)				**1.752.320.153**	**100,81**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	27.648.960	673.645	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028001 15/05/2025	322.204	1.293	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902229 15/05/2025	570.925	205	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899413 15/05/2025	621.768	87	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	643.019	(201)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	9.179.688	(877)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	410.131	(1.045)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619795 15/05/2025	341.133	(1.666)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01173450 15/05/2025	312.108	(2.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069718 15/05/2025	301.225	(2.548)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86417986 15/05/2025	326.552	(6.052)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	305.702	(6.781)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952999 15/05/2025	329.132	(7.590)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	1.237.231	(11.417)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396918 15/05/2025	342.072	(11.650)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	644.941	(14.745)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	1.080.730	(20.435)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	3.291.964	(89.071)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	4.385.812	(110.218)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	6.043.402	(130.173)	(0,01)
		258.554	**0,01**
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206000 15/05/2025	21.302.029	696.613	0,04
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04597376 15/05/2025	281.581	2.748	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,07433014 15/05/2025	533.112	2.683	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569610 15/05/2025	395.018	1.446	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,01528011 15/05/2025	276.821	649	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,99379000 15/05/2025	294.197	402	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070369 15/05/2025	271.532	219	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902144 15/05/2025	524.687	185	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899413 15/05/2025	496.532	70	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,95710989 15/05/2025	331.760	(101)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,94939986 15/05/2025	495.982	(325)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	7.102.439	(678)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13725624 15/05/2025	241.841	(709)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,89429970 15/05/2025	274.857	(870)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03109517 15/05/2025	271.899	(1.965)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01168930 15/05/2025	361.152	(3.935)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	267.844	(5.941)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04414037 15/05/2025	247.553	(7.553)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	933.223	(8.612)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396918 15/05/2025	299.061	(10.186)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	448.690	(10.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	960.798	(18.167)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	2.583.352	(69.898)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	3.139.872	(78.907)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	4.657.287	(100.316)	(0,01)
		386.594	**0,02**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	1.136.426	27.915	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13899015 15/05/2025	14.992	43	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902144 15/05/2025	24.660	9	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899414 15/05/2025	26.646	4	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022272 15/05/2025	33.287	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940405 15/05/2025	19.218	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87837154 15/05/2025	14.231	(34)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896371 15/05/2025	382.104	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13725628 15/05/2025	12.720	(37)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825527 15/05/2025	16.168	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	11.973	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03109517 15/05/2025	15.968	(115)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01168731 15/05/2025	23.500	(260)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936374 15/05/2025	13.948	(309)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952966 15/05/2025	13.402	(309)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638937 15/05/2025	49.613	(458)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396921 15/05/2025	15.813	(539)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	23.760	(543)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	51.076	(966)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	144.285	(3.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	165.935	(4.170)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	242.601	(5.226)	(0,00)
		10.942	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		(14.668.533)	(0,85)
Nettovermögen		**1.738.307.710**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	31,67
Indien	IN	21,97
Taiwan-Gebiet	TW	14,97
Korea	KR	11,76
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	8,06
Indonesien	ID	4,05
Singapur	SG	3,19
Thailand	TH	2,12
Irland	IE	1,83
Malaysia	MY	1,19
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,81)

idelity Funds

Australian Diversified Equity Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (AUD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	2.739.498	16.423.100	3,23
				16.423.100	**3,23**
Versorgungsunternehmen					
Origin Energy	AU	AUD	625.052	6.628.578	1,30
				6.628.578	**1,30**
Rohstoffe					
BHP Group	AU	AUD	980.688	36.215.899	7,13
Evolution Mining	AU	AUD	4.136.160	32.321.749	6,36
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	190.336	22.158.012	4,36
IGO	AU	AUD	2.323.802	9.039.500	1,78
BlueScope Steel	AU	AUD	259.816	6.176.379	1,22
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	163.521	5.956.925	1,17
Lynas Rare Earths	AU	AUD	601.909	5.117.431	1,01
				116.985.895	**23,02**
Industrie					
Downer EDI	AU	AUD	1.041.176	5.910.318	1,16
Reliance Worldwide	US	AUD	1.368.493	5.712.995	1,12
Redox (AU)	AU	AUD	1.297.372	3.776.800	0,74
				15.400.113	**3,03**
IT					
SEEK	AU	AUD	990.820	20.915.682	4,12
WiseTech Global	AU	AUD	167.918	14.761.065	2,90
CAR Group	AU	AUD	116.743	3.865.507	0,76
Domain Holdings (AU)	AU	AUD	665.550	2.849.200	0,56
SiteMinder	AU	AUD	440.382	1.803.643	0,35
				44.195.097	**8,70**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	275.573	6.924.249	1,36
Lovisa Holdings	AU	AUD	151.326	3.746.177	0,74
PWR Holdings	AU	AUD	385.690	2.633.302	0,52
Experience	AU	AUD	1.015.890	98.444	0,02
				13.402.172	**2,64**
Basiskonsumgüter					
Coles Group	AU	AUD	1.171.705	24.810.424	4,88
				24.810.424	**4,88**
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	82.486	20.563.755	4,05
Pro Medicus	AU	AUD	74.881	17.010.093	3,35
ResMed (AU) CDI	US	AUD	261.264	9.575.211	1,88
Ramsay Health Care	AU	AUD	275.968	9.133.105	1,80
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	150.629	4.719.941	0,93
Sigma Healthcare	AU	AUD	1.211.522	3.638.713	0,72
PolyNovo	AU	AUD	1.610.579	1.924.215	0,38
				66.565.033	**13,10**
Finanzunternehmen					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	307.714	50.956.557	10,03
Suncorp Group	AU	AUD	1.326.774	26.823.995	5,28
Macquarie Group	AU	AUD	113.807	21.822.206	4,29
Westpac Banking	AU	AUD	538.099	17.556.121	3,45
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	876.543	15.644.837	3,08
ANZ Group Holdings	AU	AUD	197.166	5.856.646	1,15
QBE Insurance Group	AU	AUD	264.108	5.677.215	1,12
GQG Partners CDI	US	AUD	2.471.779	5.378.374	1,06
Judo Capital Holdings	AU	AUD	2.254.386	3.988.695	0,78
MA Financial Group	AU	AUD	451.003	2.978.607	0,59
Steadfast Group	AU	AUD	442.764	2.589.044	0,51
				159.272.297	**31,34**
Immobilien					
Goodman Group REIT	AU	AUD	806.545	23.929.429	4,71
DigiCo Infrastructure REIT	AU	AUD	209.344	558.658	0,11
				24.488.087	**4,82**
Nicht börsennotiert					
IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	303.300	235.149	0,05
Updater CDI*	US	AUD	76.036	59.057	0,01
				294.206	**0,06**
Nicht-Basiskonsumgüter					
IFLIX*	MY	USD	1.054.978	74.207	0,01
				74.207	**0,01**
Anlagen insgesamt (Kosten AUD 398.529.615)				**488.539.209**	**96,12**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (AUD)	% des Netto-vermögens
Optionen				
Erworbene Kaufoption BHP Group 43 15/05/2025	AUD	132.165	246	0,00
Verkaufte Kaufoption Bluescope Steel 27,5 15/05/2025	AUD	(221.372)	(5.222)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coles Group 22,5 19/06/2025	AUD	(439.418)	(92.654)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Commonwealth Bank (AU) 164 19/06/2025	AUD	(31.065)	(236.362)	(0,05)
Verkaufte Verkaufsoption James Hardie Industries 46 15/05/2025	AUD	(61.789)	(587.693)	(0,12)
			(921.685)	**(0,18)**
Sonstige Aktiva und Passiva			20.660.738	4,07
Nettovermögen			**508.278.262**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Australien	AU	89,88
USA	US	4,12
Irland	IE	1,17
Neuseeland	NZ	0,93
Malaysia	MY	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,88

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

China A Shares Fund [2,4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	39.100	31.460	1,03
				31.460	**1,03**
Rohstoffe					
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	85.700	80.578	2,64
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	10.500	34.770	1,14
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	12.800	30.795	1,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	9.000	25.340	0,83
CMOC Group	CN	CNY	10.700	10.392	0,34
				181.875	**5,96**
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	5.660	180.241	5,91
Jiangsu Expressway (A)	CN	CNY	24.500	51.397	1,68
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	21.200	47.312	1,55
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4.300	42.243	1,38
Weichai Power (A)	CN	CNY	19.300	40.398	1,32
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	9.900	36.468	1,19
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.674	30.417	1,00
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	13.100	27.022	0,89
Spring Airlines (A)	CN	CNY	3.200	23.598	0,77
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	5.900	12.344	0,40
First Tractor (H)	CN	HKD	8.000	6.248	0,20
Weichai Power (H)	CN	HKD	3.000	5.840	0,19
First Tractor (A)	CN	CNY	1.500	2.713	0,09
				506.241	**16,59**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.500	91.421	3,00
NAURA Technology Group	CN	CNY	1.200	74.377	2,44
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	2.071	53.618	1,76
Montage Technology	CN	CNY	3.113	32.844	1,08
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	6.700	30.577	1,00
Cowell e Holdings	HK	HKD	10.000	28.505	0,93
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	47.300	24.985	0,82
Lenovo Group	CN	HKD	16.000	18.373	0,60
Shengyi Technology	CN	CNY	5.000	16.686	0,55
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	3.600	15.239	0,50
Shennan Circuits	CN	CNY	1.000	15.010	0,49
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	3.800	13.571	0,44
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	4.999	10.763	0,35
				425.969	**13,96**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	13.700	109.478	3,59
BYD (A)	CN	CNY	1.900	92.077	3,02
NetEase	CN	HKD	2.330	49.701	1,63
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	3.900	39.482	1,29
Zhejiang Weixing Index Development	CN	CNY	22.900	34.854	1,14
Haier Smart Home	CN	CNY	10.200	34.784	1,14
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2.000	29.585	0,97
H World Group	CN	HKD	8.300	28.995	0,95
Hangzhou GreatStar Industrial	CN	CNY	3.900	12.478	0,41
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.600	11.277	0,37
Hesai Group ADR	CN	USD	338	6.212	0,20
				448.923	**14,71**
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	400	85.101	2,79
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory (A)	CN	CNY	2.900	81.403	2,67
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	6.000	51.458	1,69
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	2.299	40.681	1,33
Chongqing Baiya Sanitary Products	CN	CNY	9.000	39.626	1,30
China Resources Beverage Holdings	CN	HKD	17.000	30.275	0,99
China Mengniu Dairy	CN	HKD	11.000	27.259	0,89
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	2.300	23.529	0,77
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	1.700	23.252	0,76
				402.584	**13,19**
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	28.000	86.560	2,84
Innovent Biologics	CN	HKD	10.000	68.862	2,26
iRay Group	CN	CNY	3.683	61.278	2,01
				216.700	**7,10**
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	28.000	156.978	5,14
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	122.700	118.388	3,88
China Construction Bank (A)	CN	CNY	91.900	114.582	3,75
Ping An Insurance Group (A) (CN)	CN	CNY	9.400	65.569	2,15
Huatai Securities (A)	CN	CNY	26.500	58.508	1,92
East Money Information (A)	CN	CNY	15.000	42.424	1,39
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	900	39.040	1,28
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	44.000	30.117	0,99
				625.606	**20,50**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	37.500	66.277	2,17
KE Holdings	CN	HKD	3.954	26.797	0,88
				93.074	**3,05**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.891.810)				**2.932.431**	**96,08**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446510 15/05/2025	33.646	763	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379190 15/05/2025	1.370	9	0,00
		772	**0,03**
Sonstige Aktiva und Passiva		118.933	3,90
Nettovermögen		**3.052.136**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	91,69
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,38
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,92

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

China Consumer Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	5.073.997	39.828.106	1,34
				39.828.106	**1,34**
Rohstoffe					
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	12.200.749	34.352.214	1,16
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.995.265	9.918.472	0,33
				44.270.686	**1,49**
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.700.841	54.162.813	1,83
Weichai Power (A)	CN	CNY	14.845.625	31.074.229	1,05
Weichai Power (H)	CN	HKD	10.811.700	21.046.325	0,71
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	503.274	4.944.174	0,17
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	1.439.900	3.213.412	0,11
				114.440.953	**3,86**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	4.600.392	280.382.854	9,46
Xiaomi (B)	CN	HKD	14.779.154	94.032.764	3,17
Baidu (A)	CN	HKD	6.013.531	65.762.529	2,22
				440.178.147	**14,85**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	19.237.342	284.567.335	9,60
Naspers (N)	ZA	ZAR	499.729	131.530.211	4,44
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.552.571	124.307.121	4,19
NetEase	CN	HKD	5.416.494	115.537.910	3,90
PDD Holdings ADR	IE	USD	891.338	93.162.693	3,14
Prosus	NL	EUR	1.936.336	89.926.683	3,03
BYD (H)	CN	HKD	1.855.561	87.384.703	2,95
Pop Mart International Group	CN	HKD	2.734.342	67.710.008	2,28
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	14.993.330	53.947.449	1,82
Kingsoft	CN	HKD	9.941.410	49.301.072	1,66
BYD (A)	CN	CNY	933.215	45.225.196	1,53
Haier Smart Home	CN	HKD	15.202.312	43.905.622	1,48
Meituan (B)	CN	HKD	2.178.094	35.876.374	1,21
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	5.086.684	35.850.406	1,21
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	3.190.166	15.576.930	0,53
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1.221.460	10.648.689	0,36
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	301.597	7.265.467	0,25
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	158.099	1.263.377	0,04
				1.292.987.246	**43,63**
Basiskonsumgüter					
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	7.050.631	49.741.015	1,68
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	157.471	33.502.576	1,13
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	2.413.677	33.013.466	1,11
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	109.486	23.293.425	0,79
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	2.512.774	11.510.639	0,39
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1.457.631	5.681.574	0,19
				156.742.695	**5,29**
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	7.449.215	51.296.873	1,73
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	6.259.458	19.350.682	0,65
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	455.083	13.739.694	0,46
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.278.593	13.059.994	0,44
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	397.313	11.995.507	0,40
				109.442.750	**3,69**
Finanzunternehmen					
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	16.019.258	95.346.642	3,22
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.931.581	83.787.946	2,83
AIA Group	HK	HKD	6.283.033	46.707.667	1,58
Huatai Securities (A)	CN	CNY	6.128.894	13.531.750	0,46
Huatai Securities (H)	CN	HKD	7.674.779	11.325.260	0,38
				250.699.265	**8,46**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	43.358.684	76.631.596	2,59
KE Holdings	CN	HKD	9.127.702	61.860.904	2,09
				138.492.500	**4,67**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	10.064	208.774.793	7,05
				208.774.793	**7,05**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.678.025	100.621.590	3,40
				100.621.590	**3,40**
Aktienanleihen					
MS (Tsingtao Brewery (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	289.298	2.959.477	0,10
				2.959.477	**0,10**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	197.668	46.145.690	1,56
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	29.132	6.800.761	0,23
				52.946.451	**1,79**
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5.841.894	8	0,00
				8	**0,00**
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.958.212.228)				**2.952.384.669**	**99,63**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	38.962.902	4.059.721	0,14
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	13.249.176	1.363.053	0,05
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (UBS)	USD	21.507.967	299.302	0,01
FuYao Glass Index Group (A) (UBS)	USD	7.126.781	175.381	0,01
China International Travel Services (UBS)	USD	15.713.657	160.252	0,01
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (UBS)	USD	22.726.140	14.157	0,00
Kweichow Moutai (A) (UBS)	USD	38.000.327	7.389	0,00
Anhui Conch Cement (A) (UBS)	USD	10.885.635	(340.565)	(0,01)
Henan Pinggao Electric (A) (GS)	USD	14.413.306	(394.708)	(0,01)
			5.343.982	**0,18**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093732 15/05/2025	9.379.881	348.349	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313317 15/05/2025	404.607	2.651	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56541557 15/05/2025	457.961	739	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13908296 15/05/2025	85.293	253	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13899041 15/05/2025	60.420	174	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862098 15/05/2025	39.523	101	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899413 15/05/2025	548.986	77	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13713364 15/05/2025	62.124	77	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56359310 15/05/2025	130.277	58	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13685808 15/05/2025	33.049	33	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12892054 15/05/2025	419.946	(181)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	6.435.839	(615)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05317893 15/05/2025	91.643	(962)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63544701 15/05/2025	155.033	(1.064)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	796.224	(7.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62096200 15/05/2025	337.771	(9.965)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05139567 15/05/2025	348.782	(15.234)	(0,00)
		317.143	**0,01**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	733.489	18.017	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13972104 15/05/2025	111.755	394	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88150696 15/05/2025	75.099	86	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022271 15/05/2025	40.444	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825549 15/05/2025	30.060	(77)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87785679 15/05/2025	134.418	(403)	(0,00)
		18.004	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		5.370.058	0,16
Nettovermögen		**2.963.433.856**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	73,16
Irland	IE	10,19
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	8,81
Südafrika	ZA	4,44
Niederlande	NL	3,03
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,37

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

China Focus Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	69.930.000	54.681.089	2,45
Valaris	US	USD	495.452	15.889.146	0,71
				70.570.235	**3,16**
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	8.102.100	63.597.062	2,85
				63.597.062	**2,85**
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	16.786.000	36.609.865	1,64
CMOC Group (H)	CN	HKD	16.683.000	13.042.395	0,58
MAC Copper CDI	AU	AUD	1.382.491	13.037.763	0,58
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	7.190.000	12.056.977	0,54
Angang Steel (H)	CN	HKD	38.871.400	7.327.838	0,33
China Hongqiao Group	CN	HKD	3.939.500	7.033.477	0,31
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	15.252.000	4.828.401	0,22
				93.936.716	**4,21**
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	9.556.414	71.520.556	3,20
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	3.818.365	43.433.902	1,94
Weichai Power (H)	CN	HKD	9.441.000	18.378.086	0,82
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	64.525.000	14.418.163	0,65
Spring Airlines (A)	CN	CNY	1.931.252	14.241.874	0,64
Sinotrans (H)	CN	HKD	32.197.000	13.941.081	0,62
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	6.091.420	13.621.533	0,61
Haitian International Holdings	CN	HKD	4.301.000	9.915.043	0,44
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	11.217.000	8.098.669	0,36
Tuhu Car	CN	HKD	3.187.500	6.835.188	0,31
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	2.553.700	5.710.542	0,26
				220.114.637	**9,86**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	3.168.900	193.136.852	8,65
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	15.822.200	7.378.160	0,33
Daqo New Energy ADR	CN	USD	503.071	6.328.633	0,28
				206.843.645	**9,26**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	11.754.000	173.870.402	7,79
Prosus	NL	EUR	2.185.940	101.518.696	4,55
PDD Holdings ADR	IE	USD	518.599	54.203.967	2,43
NetEase	CN	HKD	1.865.700	39.796.790	1,78
Meituan (B)	CN	HKD	1.919.700	31.620.255	1,42
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	93.283.970	29.588.636	1,32
Li Ning	CN	HKD	14.196.000	26.610.129	1,19
Xtep International Holdings	CN	HKD	36.558.000	24.868.831	1,11
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	6.108.000	21.977.174	0,98
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	38.501.600	20.386.511	0,91
Wynn Macau	CN	HKD	25.492.000	16.933.602	0,76
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	10.155.500	15.202.454	0,68
Scholar Education Group	CN	HKD	22.308.000	14.554.188	0,65
Haier Smart Home	CN	HKD	4.948.200	14.290.840	0,64
Minth Group	TW	HKD	5.468.000	13.005.935	0,58
Bosideng International Holdings	HK	HKD	23.282.000	12.007.102	0,54
Texhong International Group	HK	HKD	26.461.000	11.390.710	0,51
NetEase ADR	CN	USD	79.850	8.509.615	0,38
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	31.171.000	4.929.302	0,22
Trip.com Group ADR	SG	USD	80.853	4.764.667	0,21
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	17.224.000	4.600.475	0,21
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	3.601.000	3.521.976	0,16
				648.152.257	**29,02**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	24.561.000	60.864.505	2,73
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	6.366.000	44.911.058	2,01
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9.094.263	23.658.742	1,06
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	6.366.500	22.302.790	1,00
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	10.110.773	19.725.096	0,88
Yihai International Holding	CN	HKD	8.173.000	14.027.995	0,63
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	2.165.966	11.820.702	0,53
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4.515.130	11.746.119	0,53
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4.700	9.169	0,00
				209.066.176	**9,36**
Gesundheitswesen					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	59.262.400	43.507.545	1,95
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	34.516.500	16.208.639	0,73
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.930.800	14.230.250	0,64
SSY Group	HK	HKD	13.890.707	5.264.828	0,24
				79.211.262	**3,55**
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	15.013.596	81.528.047	3,65
China Construction Bank (H)	CN	HKD	83.428.885	68.397.568	3,06
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	87.715.700	60.039.542	2,69
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.078.600	46.787.407	2,09
Noah Holdings ADR	CN	USD	798.058	7.485.784	0,34
				264.238.348	**11,83**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	29.731.668	52.547.378	2,35
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	74.150.000	51.350.927	2,30
Poly Property Services (H)	CN	HKD	9.788.800	38.818.881	1,74
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	114.981.000	25.354.681	1,14
				168.071.867	**7,53**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	15.351	0,00
				15.351	**0,00**
Aktienanleihen					
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/09/2026	CN	USD	11.323.657	22.091.159	0,99
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	9.115.100	20.382.896	0,91
				42.474.055	**1,90**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	718.711	23.933.076	1,07
				23.933.076	**1,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.279.450	76.721.309	3,44
				76.721.309	**3,44**
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	12.435.689	12.322.765	0,55
MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 30/09/2025	CN	USD	1.280.300	4.990.338	0,22
				17.313.103	**0,78**
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	159.304	37.189.519	1,67
				37.189.519	**1,67**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.276.147.474)				**2.221.448.617**	**99,47**
Sonstige Aktiva und Passiva				11.849.004	0,53
Nettovermögen				**2.233.297.621**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	72,83
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	13,30
Niederlande	NL	4,55
Singapur	SG	3,42
Irland	IE	2,43
Kasachstan	KZ	1,07
USA	US	0,71
Australien	AU	0,58
Taiwan-Gebiet	TW	0,58
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,53

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

China Innovation Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	340.800	2.675.094	2,01
				2.675.094	**2,01**
Rohstoffe					
China National Building Material (H)	CN	HKD	1.425.386	689.342	0,52
Sunresin New Materials	CN	CNY	91.150	543.987	0,41
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	88.346	251.480	0,19
				1.484.809	**1,11**
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	355.026	4.038.421	3,03
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	64.407	2.048.400	1,54
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	2.804.000	2.024.487	1,52
First Tractor (H)	CN	HKD	2.208.000	1.724.511	1,29
Weichai Power (H)	CN	HKD	469.000	912.967	0,68
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	133.945	799.433	0,60
Precision Tsugami (CN)	CN	HKD	243.000	661.178	0,50
NARI Technology (A)	CN	CNY	206.900	630.016	0,47
Anhui Heli (A)	CN	CNY	265.400	577.904	0,43
				13.417.317	**10,06**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	207.300	12.634.438	9,47
Xiaomi (B)	CN	HKD	625.800	3.981.669	2,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	87.000	2.447.126	1,83
Kanzhun ADR	CN	USD	156.503	2.374.933	1,78
Silergy	CN	TWD	123.000	1.535.177	1,15
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	52.710	1.362.912	1,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	763.000	1.288.151	0,97
Lenovo Group	CN	HKD	1.034.000	1.187.358	0,89
Plover Bay Technologies	HK	HKD	1.314.000	897.937	0,67
ZTE (H)	CN	HKD	295.400	866.630	0,65
Montage Technology	CN	CNY	81.250	856.127	0,64
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	192.700	814.681	0,61
Zhihu	CN	HKD	498.027	653.886	0,49
Yealink Network Technology (A)	CN	CNY	118.279	539.109	0,40
ASMPT	SG	HKD	70.000	467.264	0,35
				31.907.398	**23,92**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	748.400	11.070.666	8,30
PDD Holdings ADR	IE	USD	53.225	5.563.077	4,17
Meituan (B)	CN	HKD	282.400	4.651.539	3,49
NetEase	CN	HKD	169.500	3.615.563	2,71
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	442.400	3.117.988	2,34
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	457.880	2.235.735	1,68
Yadea Group Holdings	CN	HKD	1.162.000	2.088.132	1,57
Scholar Education Group	CN	HKD	2.875.000	1.875.708	1,41
H World Group	CN	HKD	533.000	1.861.947	1,40
ANTA Sports Products	CN	HKD	131.800	1.552.577	1,16
Minth Group	TW	HKD	540.000	1.284.419	0,96
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	2.022.800	1.071.068	0,80
Haier Smart Home	CN	HKD	323.000	932.853	0,70
MINISO Group Holding	CN	HKD	192.000	856.976	0,64
Li Ning	CN	HKD	448.000	839.767	0,63
BYD (H)	CN	HKD	8.500	400.294	0,30
Beauty Farm Medical And Health Industry	CN	HKD	99.000	203.903	0,15
				43.222.212	**32,40**
Basiskonsumgüter					
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	383.800	3.291.572	2,47
Yihai International Holding	CN	HKD	1.232.000	2.114.583	1,59
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	262.000	1.848.366	1,39
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	477.500	1.672.753	1,25
China Resources Beverage Holdings	CN	HKD	336.400	599.093	0,45
				9.526.367	**7,14**
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	317.000	2.182.929	1,64
Medlive Technology	CN	HKD	967.302	1.498.656	1,12
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	729.400	1.308.764	0,98
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	364.000	1.125.281	0,84
				6.115.630	**4,58**
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	480.500	2.609.250	1,96
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	34.300	1.487.862	1,12
				4.097.112	**3,07**
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	281.493	1.907.754	1,43
Greentown Service Group	CN	HKD	3.100.000	1.761.177	1,32
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	436.500	771.465	0,58
				4.440.396	**3,33**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	326	6.760.801	5,07
				6.760.801	**5,07**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
DiDi Global ADR	CN	USD	243.000	1.003.590	0,75
				1.003.590	**0,75**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	80.150	4.806.138	3,60
				4.806.138	**3,60**
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	9.341	2.180.656	1,63
Bytedance*	CN	USD	3.564	832.016	0,62
				3.012.672	**2,26**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 128.614.072)				**132.469.533**	**99,31**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Contemporary Amperex Technology (HSBC)	USD	2.162.464	72.453	0,05
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (HSBC)	USD	523.821	17.445	0,01
Shenzhen Yuto Packaging Technology (HSBC)	USD	1.273.973	16.270	0,01
Zhejiang Dingli Machinery (HSBC)	USD	266.200	5.829	0,00
Sunresin New Materials (HSBC)	USD	399.472	(2.345)	(0,00)
Sonoscape Medical (A) (HSBC)	USD	542.820	(9.668)	(0,01)
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (HSBC)	USD	1.317.098	(26.780)	(0,02)
Nari Technology Development (A) (HSBC)	USD	647.367	(39.282)	(0,03)
			33.922	**0,03**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	4.650.253	105.493	0,08
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379003 15/05/2025	185.874	1.272	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474700 15/05/2025	166.192	1.259	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31042682 15/05/2025	154.225	658	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76619426 15/05/2025	153.656	(34)	(0,00)
		108.648	**0,08**
Sonstige Aktiva und Passiva		772.496	0,60
Nettovermögen		**133.384.599**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	82,50
Irland	IE	9,24
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,42
Taiwan-Gebiet	TW	2,80
Singapur	SG	0,35
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,69

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Climate Solutions Fund [4,9]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	56.022	1.264.630	5,16
NextEra Energy	US	USD	12.595	833.789	3,40
Fortum	FI	EUR	44.174	739.147	3,01
E.ON	DE	EUR	41.954	733.899	2,99
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	1.268.429	555.988	2,27
NRG Energy	US	USD	4.491	483.321	1,97
CMS Energy	US	USD	6.465	474.337	1,93
NHPC	IN	INR	59.147	59.702	0,24
				5.144.813	**20,98**
Rohstoffe					
Stella-Jones	CA	CAD	11.955	580.457	2,37
Graphic Packaging Holding	US	USD	19.115	482.654	1,97
C Uyemura	JP	JPY	6.100	393.641	1,61
				1.456.752	**5,94**
Industrie					
Siemens Energy	DE	EUR	15.790	1.210.214	4,94
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	19.101	868.419	3,54
Cembre	IT	EUR	13.839	766.379	3,13
AtkinsRealis Group	CA	CAD	14.124	686.793	2,80
Energy Recovery	US	USD	40.901	627.012	2,56
Norfolk Southern	US	USD	2.769	614.303	2,51
Vestas Wind Systems	DK	DKK	46.059	611.127	2,49
Nexans	FR	EUR	5.331	581.973	2,37
CSX	US	USD	19.341	538.067	2,19
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	15.400	489.781	2,00
Hitachi	JP	JPY	18.700	456.461	1,86
Mersen	FR	EUR	17.904	382.781	1,56
SWCC Holdings	JP	JPY	8.200	370.285	1,51
Container Corp Of India	IN	INR	46.422	369.417	1,51
Siemens	DE	EUR	1.358	311.217	1,27
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	131.600	293.315	1,20
Owens Corning	US	USD	1.731	250.199	1,02
nVent Electric	GB	USD	4.505	245.387	1,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	19.200	188.380	0,77
Flowserve	US	USD	2.749	122.633	0,50
Legrand	FR	EUR	1.086	118.679	0,48
				10.102.822	**41,20**
IT					
Keyence	JP	JPY	1.200	500.440	2,04
Microsoft	US	USD	942	367.681	1,50
TE Connectivity	IE	USD	2.542	366.887	1,50
Sinbon Electronics	TW	TWD	53.000	365.834	1,49
Silergy	CN	TWD	29.000	361.952	1,48
Dassault Systemes	FR	EUR	6.632	247.154	1,01
Autodesk	US	USD	905	246.332	1,00
ANSYS	US	USD	772	244.971	1,00
ASML Holding	NL	EUR	367	242.595	0,99
Monolithic Power Systems	US	USD	420	242.050	0,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	8.000	225.023	0,92
Palo Alto Networks	US	USD	676	125.912	0,51
Delta Electronics	TW	TWD	12.000	124.886	0,51
NXP Semiconductors	NL	USD	682	123.694	0,50
				3.785.411	**15,44**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Pirelli & C	IT	EUR	40.125	246.975	1,01
				246.975	**1,01**
Finanzunternehmen					
Axis Bank	IN	INR	34.159	477.621	1,95
				477.621	**1,95**
Immobilien					
Equinix REIT	US	USD	436	370.914	1,51
				370.914	**1,51**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	107	2.214.463	9,03
				2.214.463	**9,03**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Grenergy Renovables	ES	EUR	4.373	250.605	1,02
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	23.708	178.480	0,73
				429.085	**1,75**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	82.400	422.460	1,72
				422.460	**1,72**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	408	20.211	0,08
Gousto (M)*	GB	GBP	121	5.994	0,02
				26.205	**0,11**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 23.744.887)				**24.677.520**	**100,65**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446501 15/05/2025	46.386	1.052	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474555 15/05/2025	2.206	17	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31359295 15/05/2025	1.827	12	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379364 15/05/2025	1.675	11	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74938966 15/05/2025	2.222	(49)	(0,00)
		1.043	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		(159.710)	(0,65)
Nettovermögen		**24.518.853**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	24,57
Irland	IE	10,53
Deutschland	DE	9,20
Japan	JP	7,02
Vereinigtes Königreich	GB	6,27
Dänemark	DK	6,03
China	CN	5,44
Frankreich	FR	5,43
Kanada	CA	5,17
Italien	IT	4,13
Indien	IN	3,70
Finnland	FI	3,01
Taiwan-Gebiet	TW	2,92
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,27
Spanien	ES	1,75
Mexiko	MX	1,72
Niederlande	NL	1,49
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,65)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Emerging Asia Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	366.647	2.877.975	0,70
Manila Water	PH	PHP	2.974.964	1.816.243	0,44
				4.694.218	**1,15**
Rohstoffe					
Perseus Mining	AU	AUD	2.147.408	4.595.833	1,12
Pumtech (Korea)	KR	KRW	114.931	4.402.607	1,08
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	1.871.134	4.080.899	1,00
Wonik Materials	KR	KRW	68.561	968.080	0,24
Soulbrain	KR	KRW	7.093	859.581	0,21
				14.907.000	**3,64**
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	518.163	5.894.099	1,44
Weichai Power (H)	CN	HKD	2.133.452	4.153.031	1,02
BOC Aviation	SG	HKD	357.014	2.671.903	0,65
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	416.916	2.491.493	0,61
PSP Projects	IN	INR	282.757	2.119.777	0,52
Southern Cable Group	MY	MYR	5.770.494	1.488.691	0,36
Hyosung Heavy Industries	KR	KRW	4.241	1.453.472	0,36
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	646.083	1.444.760	0,35
SIS	IN	INR	301.400	1.202.562	0,29
Frencken Group	MY	SGD	1.227.109	945.957	0,23
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	1.638.988	885.053	0,22
Grand Venture Technology	SG	SGD	926.590	520.355	0,13
AME Elite Consortium	MY	MYR	1.223.319	452.746	0,11
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	79.094	176.869	0,04
				25.900.768	**6,33**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.454.218	40.904.084	10,00
Tencent Holdings	CN	HKD	560.542	34.163.711	8,35
Samsung Electronics	KR	KRW	394.154	15.301.802	3,74
MediaTek	TW	TWD	193.497	8.142.929	1,99
Delta Electronics	TW	TWD	362.058	3.767.991	0,92
Redington (IN)	IN	INR	1.108.813	3.214.758	0,79
Lotes	TW	TWD	52.863	2.055.519	0,50
SOLUM	KR	KRW	151.835	1.749.651	0,43
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	51.909	1.704.370	0,42
KoMiCo	KR	KRW	39.911	1.636.936	0,40
Sterlite Technologies	IN	INR	1.807.196	1.334.802	0,33
FPT	VN	VND	272.415	1.146.016	0,28
ITMAX SYSTEM	MY	MYR	1.287.053	1.099.031	0,27
Elite Material	TW	TWD	25.933	448.746	0,11
				116.670.346	**28,51**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1.200.378	17.756.533	4,34
NetEase	CN	HKD	317.983	6.782.820	1,66
Yum China Holdings	CN	USD	106.373	4.641.071	1,13
Eicher Motors	IN	INR	62.358	4.096.671	1,00
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	9.331.235	2.959.764	0,72
Scholar Education Group	CN	HKD	4.131.257	2.695.315	0,66
Dream International	HK	HKD	3.387.192	2.535.759	0,62
Meituan (B)	CN	HKD	148.015	2.438.024	0,60
Midea Group (H)	CN	HKD	237.083	2.231.474	0,55
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	164.309	2.229.669	0,54
Sea ADR	SG	USD	16.668	2.209.381	0,54
Neusoft Group	CN	HKD	5.500.895	2.185.201	0,53
Crystal International Group	HK	HKD	3.720.325	2.156.168	0,53
Hesai Group ADR	CN	USD	105.145	1.932.557	0,47
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1.749.451	1.711.059	0,42
Hyundai Motor India	IN	INR	82.784	1.669.069	0,41
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	5.483.740	1.464.689	0,36
MegaStudyEdu	KR	KRW	37.321	1.259.750	0,31
Wilcon Depot	PH	PHP	7.788.347	950.972	0,23
Dharma Polimetal	ID	IDR	14.014.556	878.627	0,21
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	6.482.343	746.431	0,18
				65.531.004	**16,02**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1.902.054	4.713.471	1,15
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	616.397	4.348.578	1,06
BGF retail	KR	KRW	41.015	3.098.789	0,76
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	223.718	3.059.943	0,75
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	733.193	2.857.852	0,70
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	729.631	1.898.135	0,46
Maiora Indah	ID	IDR	12.099.935	1.659.810	0,41
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	3.011.569	1.449.860	0,35
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	503.953	1.311.036	0,32
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	1.677.937	1.145.393	0,28
Universal Robina	PH	PHP	665.100	985.356	0,24
				26.528.223	**6,48**
Gesundheitswesen					
Medlive Technology	CN	HKD	2.464.591	3.818.428	0,93
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	1.784.958	3.202.754	0,78
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	1.209.555	1.938.101	0,47
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	2.490.324	1.784.559	0,44
Vieworks	KR	KRW	86.963	1.499.490	0,37
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	1.960.701	1.466.468	0,36
Wattanapat Hospital Trang (F)	TH	THB	5.546.664	1.450.440	0,35
Siloam International Hospitals	ID	IDR	7.242.965	1.135.224	0,28
Chularat Hospital (F)	TH	THB	21.035.199	1.118.152	0,27
Rajthanee Hospital	TH	THB	2.820.366	1.114.693	0,27
Medikaloka Hermina	ID	IDR	15.895.365	1.082.647	0,26
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	32.256	973.864	0,24
				20.584.820	**5,03**
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	855.814	19.371.790	4,73
ICICI Bank	IN	INR	831.955	13.962.500	3,41
Bank Central Asia	ID	IDR	17.157.682	9.103.376	2,22
Axis Bank	IN	INR	456.284	6.379.900	1,56
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	16.978.847	4.987.736	1,22
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	90.764	3.937.151	0,96
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	12.433.866	3.120.405	0,76
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	2.837.621	2.935.738	0,72
Shriram Finance	IN	INR	358.575	2.590.421	0,63
Home First Finance (IN)	IN	INR	145.974	2.120.775	0,52
Bank Syariah (Indonesien)	ID	IDR	7.203.667	1.234.003	0,30
NHN KCP	KR	KRW	225.903	1.221.517	0,30
China Renaissance Holdings	CN	HKD	2.142.030	846.709	0,21
				71.812.021	**17,55**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	3.898.861	6.890.798	1,68
Pakuwon Jati	ID	IDR	78.569.484	1.803.614	0,44
Ciputra Development	ID	IDR	23.820.755	1.316.275	0,32
Poly Property Services (H)	CN	HKD	6.782	26.896	0,01
				10.037.583	**2,45**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.194	24.768.688	6,05
				24.768.688	**6,05**
Aktienanleihen					
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	23.339	52.191	0,01
				52.191	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	112.657	4.107.485	1,00
				4.107.485	**1,00**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	70.884	2.360.426	0,58
				2.360.426	**0,58**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	182.812	10.962.168	2,68
				10.962.168	**2,68**
Aktienanleihen					
HSBC (FPT (A)) ELN 30/10/2025	CN	USD	358.615	1.490.836	0,36
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	567.923	1.312.130	0,32
MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 30/09/2025	CN	USD	163.575	637.579	0,16
				3.440.545	**0,84**
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	45.780	10.687.330	2,61
STL Networks	IN	INR	1.807.196	480.657	0,12
				11.167.987	**2,73**
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 380.411.657)				**413.525.475**	**101,07**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	7.542.280	174.150	0,04
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26872293 15/05/2025	106.340	1.498	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26591043 15/05/2025	127.592	444	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78145310 15/05/2025	156.474	320	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26532904 15/05/2025	84.770	109	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902229 15/05/2025	161.233	58	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77492299 15/05/2025	100.876	32	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899412 15/05/2025	117.600	16	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12898299 15/05/2025	126.938	7	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895248 15/05/2025	231.576	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567396 15/05/2025	18.427	(120)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76565982 15/05/2025	94.193	(202)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	2.156.350	(206)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76429681 15/05/2025	93.802	(235)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76766198 15/05/2025	194.046	(313)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76345001 15/05/2025	158.578	(432)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936404 15/05/2025	29.198	(648)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741362 15/05/2025	64.521	(1.753)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	214.804	(1.982)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03076734 15/05/2025	120.444	(2.131)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692697 15/05/2025	65.008	(2.328)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	171.889	(3.930)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396918 15/05/2025	171.697	(5.848)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	500.867	(9.471)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	886.495	(23.986)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	1.136.982	(24.490)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.016.272	(25.540)	(0,01)
		72.977	**0,02**
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33194946 15/05/2025	47.750	445	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30460190 15/05/2025	2.724	15	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25970678 15/05/2025	1.625	(1)	(0,00)
		459	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		(4.440.532)	(1,08)
Nettovermögen		**409.158.379**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	38,05
Indien	IN	14,31
Taiwan-Gebiet	TW	13,52
Korea	KR	9,60
Indonesien	ID	7,07
Irland	IE	6,05
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,21
Malaysia	MY	2,17
Thailand	TH	1,88
Singapur	SG	1,32
Australien	AU	1,12
Philippinen	PH	0,92
Kasachstan	KZ	0,58
Vietnam	VN	0,28
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,07)

Emerging Europe, Middle East and Africa Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Adnoc Gas	AE	AED	5.789.496	4.996.584	1,95
ADNOC Drilling	AE	AED	1.653.810	2.206.251	0,86
				7.202.835	**2,81**
Rohstoffe					
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	10.855.862	6.412.770	2,50
Endeavour Mining	GB	CAD	218.636	5.913.360	2,31
Alphamin Resources	MU	CAD	4.207.973	2.803.385	1,09
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	59.283	2.475.294	0,97
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	138.534	1.838.827	0,72
Ivanhoe Mines	CA	CAD	177.953	1.618.516	0,63
Kumba Iron Ore	ZA	ZAR	74.143	1.290.397	0,50
				22.352.549	**8,73**
Industrie					
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	541.845	3.218.728	1,26
				3.218.728	**1,26**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	48.554	12.779.570	4,99
Allegro.eu	PL	PLN	467.473	4.085.161	1,60
OPAP	GR	EUR	182.800	4.059.627	1,59
Auto Partner	PL	PLN	766.636	4.048.350	1,58
Taaleem Holdings	AE	AED	3.712.371	3.678.967	1,44
Sun International (ZA)	ZA	ZAR	1.072.463	2.307.923	0,90
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	1.043.776	1.506.070	0,59
				32.465.668	**12,68**
Basiskonsumgüter					
British American Tobacco (ZA)	GB	ZAR	68.553	2.967.096	1,16
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	158.292	2.431.587	0,95
Tiger Brands	ZA	ZAR	131.366	2.049.557	0,80
Agthia Group	AE	AED	416.640	512.711	0,20
				7.960.951	**3,11**
Finanzunternehmen					
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	657.561	12.616.943	4,93
OTP Bank	HU	HUF	162.528	11.990.101	4,68
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	1.876.946	10.455.960	4,08
Optima bank	GR	EUR	483.208	8.773.507	3,43
Standard Bank Group	ZA	ZAR	652.992	8.140.136	3,18
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	39.400	7.296.128	2,85
Banca Transilvania	RO	RON	963.137	6.182.554	2,41
Bank Of Cyprus Holdings	IE	EUR	951.229	6.152.888	2,40
mBank	PL	PLN	27.039	5.899.158	2,30
TBC Bank Group	GE	GBP	88.550	5.587.973	2,18
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	57.450	4.988.384	1,95
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	928.366	4.625.338	1,81
Alior Bank	PL	PLN	167.454	4.538.981	1,77
OUTsurance Group	ZA	ZAR	976.843	4.013.005	1,57
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	58.460	2.918.932	1,14
Komercni Banka	CZ	CZK	16.998	823.949	0,32
Moneta Money Bank	CZ	CZK	43.598	268.682	0,10
				105.272.619	**41,12**
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	4.100.571	14.624.761	5,71
CTP	NL	EUR	120.371	2.256.581	0,88
Emaar Development	AE	AED	498.599	1.812.199	0,71
				18.693.541	**7,30**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1.148.616	0,45
				1.148.616	**0,45**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Elm	SA	SAR	19.977	5.511.190	2,15
				5.511.190	**2,15**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	49.168	1.806.303	0,71
				1.806.303	**0,71**
Finanzunternehmen					
Al Rajhi Bank	SA	SAR	529.321	13.744.749	5,37
The Saudi National Bank	SA	SAR	1.074.627	10.227.858	3,99
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	209.881	6.192.494	2,42
Derayah Financial	SA	SAR	744.126	5.842.389	2,28
Alinma Bank	SA	SAR	727.654	5.625.766	2,20
Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	KZ	USD	110.955	2.685.111	1,05
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	59.350.638	2.421.918	0,95
Zenith Bank	NG	NGN	67.555.945	2.014.873	0,79
				48.755.158	**19,04**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	18.547.293	185	0,00
Gazprom*	RU	USD	10.552.223	106	0,00
Kalahari Energy*	BW	USD	258.900	3	0,00
				294	**0,00**
Rohstoffe					
United Co RUSAL International*	RU	USD	2.164.991	22	0,00
PhosAgro*	RU	USD	134.640	1	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	12.159.830	1	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	2.601	0	0,00
				24	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	5.322.456	53	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.077.422	31	0,00
				84	**0,00**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 227.254.033)				**254.388.560**	**99,36**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	1.025.933	23.689	0,01
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72575028 15/05/2025	13.116	20	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228580 15/05/2025	154.975	10	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76429823 15/05/2025	12.698	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528804 15/05/2025	18.188	(215)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22154280 15/05/2025	27.999	(771)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980112 15/05/2025	23.749	(791)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198605 15/05/2025	51.957	(907)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271656 15/05/2025	57.635	(1.822)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849201 15/05/2025	180.580	(4.329)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05139567 15/05/2025	267.060	(11.665)	(0,00)
		3.187	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		1.635.391	0,63
Nettovermögen		**256.027.138**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	18,84
Saudi-Arabien	SA	16,70
Polen	PL	13,32
Vereinigte Arabische Emirate	AE	12,68
Griechenland	GR	9,10
Ungarn	HU	4,68
Vereinigtes Königreich	GB	4,44
Kasachstan	KZ	3,00
Irland	IE	2,85
Slowenien	SI	2,42
Rumänien	RO	2,41
Georgien	GE	2,18
Nigeria	NG	1,73
Kanada	CA	1,35
Türkei	TR	1,26
Mauritius	MU	1,09
Niederlande	NL	0,88
Tschechien	CZ	0,43
Russland	RU	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,64

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Sanktionierte russische Vermögenswerte werden in einer Side Pocket gehalten, den SP-Anteilsklassen.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Emerging Markets Equity ESG Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	481.263	20.094.591	1,82
				20.094.591	**1,82**
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	2.957.600	22.134.788	2,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.864.211	21.205.400	1,92
Havells (IN)	IN	INR	758.153	14.335.254	1,29
				57.675.442	**5,21**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.727.000	76.704.736	6,93
Tencent Holdings	CN	HKD	572.500	34.892.501	3,15
MediaTek	TW	TWD	754.000	31.730.591	2,87
HCL Technologies	IN	INR	1.442.416	26.656.850	2,41
ASML Holding	NL	EUR	29.800	19.698.416	1,78
Samsung Electronics	KR	KRW	467.021	18.130.636	1,64
Delta Electronics	TW	TWD	1.572.000	16.360.015	1,48
Infosys ADR	IN	USD	847.916	14.791.895	1,34
Silergy	CN	TWD	509.000	6.352.887	0,57
				245.318.527	**22,16**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	190.300	50.087.574	4,52
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	3.744.400	25.783.041	2,33
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.046.800	24.110.884	2,18
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	15.108.500	22.616.934	2,04
Eicher Motors	IN	INR	314.933	20.689.888	1,87
Li Ning	CN	HKD	10.507.500	19.696.107	1,78
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1.030.100	15.237.698	1,38
Haier Smart Home	CN	HKD	4.458.800	12.877.409	1,16
Samsonite Group	US	HKD	6.724.500	12.001.271	1,08
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	80.679	11.661.997	1,05
Meituan (B)	CN	HKD	597.600	9.843.342	0,89
				224.606.145	**20,29**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	17.695.000	43.849.901	3,96
Bid	ZA	ZAR	1.143.367	28.757.179	2,60
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	6.739.837	26.237.040	2,37
Yihai International Holding	CN	HKD	8.057.000	13.828.895	1,25
				112.673.015	**10,18**
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	2.683.989	21.702.930	1,96
				21.702.930	**1,96**
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	2.940.868	66.568.099	6,01
ICICI Bank ADR	IN	USD	1.328.682	44.563.994	4,03
AIA Group	HK	HKD	4.797.400	35.663.564	3,22
Bank Central Asia	ID	IDR	55.668.800	29.536.275	2,67
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	96.909	17.945.696	1,62
Five-Star Business Finance	IN	INR	1.950.567	16.245.680	1,47
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	42.132.300	12.376.858	1,12
				222.900.166	**20,13**
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	239.404	4.877.857	0,44
KE Holdings	CN	HKD	718.212	4.867.517	0,44
				9.745.374	**0,88**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	529	10.970.250	0,99
				10.970.250	**0,99**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	4.146.400	21.258.327	1,92
				21.258.327	**1,92**
Industrie					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4.344.484	32.739.615	2,96
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1.413.137	28.474.748	2,57
				61.214.363	**5,53**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	466.350	27.964.346	2,53
				27.964.346	**2,53**
Finanzunternehmen					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3.885.600	32.964.101	2,98
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	13.963.300	32.608.742	2,95
				65.572.843	**5,92**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Severstal*	RU	USD	838.963	8	0,00
				8	**0,00**
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.139.427.879)				**1.101.696.328**	**99,51**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,84168350 15/05/2025	26.382.363	639.327	0,06
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82537280 15/05/2025	1.146.391	5.027	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81182300 15/05/2025	1.602.443	(19.396)	(0,00)
		624.958	**0,06**
Sonstige Aktiva und Passiva		4.781.737	0,43
Nettovermögen		**1.107.103.023**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	28,38
Indien	IN	21,43
Taiwan-Gebiet	TW	11,27
Südafrika	ZA	8,74
Mexiko	MX	7,47
Brasilien	BR	5,90
Indonesien	ID	3,79
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,22
Singapur	SG	2,00
Vereinigtes Königreich	GB	1,82
Niederlande	NL	1,78
Korea	KR	1,64
USA	US	1,08
Irland	IE	0,99
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,49

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Emerging Markets Ex China Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Adnoc Gas	AE	AED	40.351	34.825	0,44
				34.825	**0,44**
Rohstoffe					
Endeavour Mining	GB	CAD	5.411	146.349	1,84
Franco-Nevada	CA	CAD	444	75.933	0,96
Torex Gold Resources	CA	CAD	2.158	68.790	0,87
APL Apollo Tubes	IN	INR	3.424	65.283	0,82
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	4.747	63.009	0,79
Alphamin Resources	MU	CAD	82.230	54.782	0,69
Lundin Gold	CA	CAD	991	40.388	0,51
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	124.700	40.108	0,51
Pan African Resources (ZA)	ZA	ZAR	60.250	35.591	0,45
				590.233	**7,43**
Industrie					
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	8.125	48.265	0,61
Korea Aerospace Industries	KR	KRW	533	31.055	0,39
Himalaya Shipping	BM	USD	2.921	15.248	0,19
GMM Pfaudler	IN	INR	957	11.605	0,15
				106.173	**1,34**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	29.000	815.709	10,27
Samsung Electronics	KR	KRW	9.958	386.588	4,87
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	3.027	99.388	1,25
ASPEED Technology	TW	TWD	1.000	93.486	1,18
Hexaware Technologies	IN	INR	9.464	78.050	0,98
HCL Technologies	IN	INR	3.783	69.912	0,88
Elite Material	TW	TWD	4.000	69.217	0,87
FPT	VN	VND	16.098	67.722	0,85
Alchip Technologies	TW	TWD	1.000	66.039	0,83
Chroma ATE	TW	TWD	7.000	63.794	0,80
Delta Electronics	TW	TWD	6.000	62.443	0,79
Realtek Semiconductor	TW	TWD	3.000	49.016	0,62
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	4.000	45.633	0,57
MediaTek	TW	TWD	1.000	42.083	0,53
KLA-Tencor	US	USD	56	38.633	0,49
Asustek Computer	TW	TWD	2.000	36.259	0,46
E Ink Holdings	TW	TWD	5.000	34.603	0,44
SOLUM	KR	KRW	2.978	34.317	0,43
Coforge	IN	INR	375	32.418	0,41
ASM International (NL)	NL	EUR	52	25.097	0,32
ASML Holding	NL	EUR	27	17.848	0,22
				2.228.255	**28,06**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	15.171	92.303	1,16
Hyundai Motor	KR	KRW	620	82.648	1,04
Eicher Motors	IN	INR	1.050	68.981	0,87
Auto Partner	PL	PLN	11.016	58.172	0,73
Naspers (N)	ZA	ZAR	194	51.061	0,64
Kia	KR	KRW	797	50.462	0,64
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	377	40.337	0,51
Vedant Fashions	IN	INR	4.154	38.269	0,48
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	360	37.839	0,48
Taaleem Holdings	AE	AED	37.940	37.599	0,47
Cuckoo Holdings	KR	KRW	1.468	25.048	0,32
				582.719	**7,34**
Basiskonsumgüter					
Maiora Indah	ID	IDR	386.000	52.950	0,67
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	83.400	40.151	0,51
Lotte Chilsung Beverage	KR	KRW	485	37.370	0,47
				130.471	**1,64**
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	12.644	102.240	1,29
Laurus Labs	IN	INR	11.249	80.278	1,01
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	85.000	63.574	0,80
				246.092	**3,10**
Finanzunternehmen					
NU Holdings (KY)	BR	USD	20.632	253.258	3,19
HDFC Bank ADR	IN	USD	3.457	249.941	3,15
OTP Bank	HU	HUF	3.056	225.449	2,84
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	10.086	193.525	2,44
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	588.600	172.908	2,18
Optima bank	GR	EUR	8.272	150.193	1,89
Bajaj Finance	IN	INR	1.424	144.896	1,82
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1.459	126.685	1,60
Bank Central Asia	ID	IDR	233.800	124.048	1,56
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	87.400	120.331	1,52
Home First Finance (IN)	IN	INR	7.901	114.789	1,45
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	19.726	109.888	1,38
TBC Bank Group	GE	GBP	1.728	109.046	1,37
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	3.965	103.392	1,30
Cholamandalam Financial Holdings	IN	INR	3.491	76.992	0,97
Banca Transilvania	RO	RON	11.548	74.129	0,93
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	263.500	66.128	0,83
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	324	59.999	0,76
Alior Bank	PL	PLN	2.156	58.440	0,74
Bank Of Cyprus Holdings	IE	EUR	6.559	42.426	0,53
HDFC Bank	IN	INR	1.309	29.630	0,37
Bandhan Bank	IN	INR	11.050	21.584	0,27
Bank Financial Group	KR	KRW	2.725	19.815	0,25
				2.647.492	**33,34**
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	51.629	184.136	2,32
				184.136	**2,32**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	55.387	0,70
				55.387	**0,70**
Kommunikationsdienstleister					
PVR Inox	IN	INR	4.501	50.037	0,63
KT	KR	KRW	1.064	38.794	0,49
Major Cineplex Group (F)	TH	THB	76.600	22.826	0,29
				111.657	**1,41**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
IT					
Elm	SA	SAR	175	48.278	0,61
				48.278	**0,61**
Basiskonsumgüter					
Gruma (B)	MX	MXN	4.215	78.852	0,99
				78.852	**0,99**
Finanzunternehmen					
Regional	MX	MXN	53.500	381.256	4,80
Inter (US) BDR	BR	BRL	53.927	349.612	4,40
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	3.325	98.103	1,24
Derayah Financial	SA	SAR	8.116	63.722	0,80
				892.693	**11,24**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 7.558.444)				**7.937.261**	**99,95**
Sonstige Aktiva und Passiva				3.622	0,05
Nettovermögen				**7.940.883**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	18,02
Taiwan-Gebiet	TW	17,36
Korea	KR	11,13
Brasilien	BR	7,59
Indonesien	ID	6,25
Mexiko	MX	5,79
Polen	PL	3,91
Griechenland	GR	3,28
Vereinigte Arabische Emirate	AE	3,23
Kanada	CA	3,12
Ungarn	HU	2,84
Südafrika	ZA	1,85
Vereinigtes Königreich	GB	1,84
Kasachstan	KZ	1,60
Philippinen	PH	1,52
Saudi-Arabien	SA	1,41
Georgien	GE	1,37
Slowenien	SI	1,24
Irland	IE	1,23
Thailand	TH	1,09
Rumänien	RO	0,93
Vietnam	VN	0,85
Mauritius	MU	0,69
Türkei	TR	0,61
Niederlande	NL	0,54
USA	US	0,49
Bermuda	BM	0,19
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Emerging Markets Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	179.600	1.409.762	0,05
				1.409.762	**0,05**
Rohstoffe					
Endeavour Mining	GB	CAD	2.244.792	60.713.991	2,03
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	2.666.175	37.486.415	1,25
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	792.423	33.086.717	1,11
Anglogold Ashanti	GB	USD	727.774	30.646.564	1,03
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	1.240.628	16.467.438	0,55
Ivanhoe Mines	CA	CAD	1.593.432	14.492.568	0,48
Torex Gold Resources	CA	CAD	251.159	8.006.083	0,27
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	1.680.000	3.664.040	0,12
APL Apollo Tubes	IN	INR	78.794	1.502.303	0,05
				206.066.119	**6,89**
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.797.633	54.573.074	1,83
Techtronic Industries	HK	HKD	3.400.208	34.068.830	1,14
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	806.003	25.666.928	0,86
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	4.087.333	24.280.028	0,81
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1.756.099	17.251.950	0,58
BOC Aviation	SG	HKD	2.248.316	16.826.478	0,56
SK Square	KR	KRW	143.428	8.799.712	0,29
Tuhu Car	CN	HKD	2.371.356	5.085.071	0,17
Airtac International Group	TW	TWD	87.000	2.378.949	0,08
				188.931.020	**6,32**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9.306.911	261.783.697	8,76
Samsung Electronics	KR	KRW	2.910.669	112.997.664	3,78
Elite Material	TW	TWD	2.232.127	38.625.458	1,29
FPT	VN	VND	5.333.994	22.439.490	0,75
E Ink Holdings	TW	TWD	2.316.533	16.031.722	0,54
MediaTek	TW	TWD	334.602	14.081.041	0,47
HCL Technologies	IN	INR	748.980	13.841.673	0,46
SK Hynix	KR	KRW	66.808	8.247.668	0,28
Infosys	IN	INR	197.914	3.476.590	0,12
ASML Holding	NL	EUR	4.282	2.830.490	0,09
Lenovo Group	CN	HKD	1.810.000	2.078.450	0,07
Delta Electronics	TW	TWD	179.000	1.862.877	0,06
Hexaware Technologies	IN	INR	150.920	1.244.644	0,04
Alchip Technologies	TW	TWD	12.000	792.468	0,03
				500.333.932	**16,74**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.074.039	282.690.605	9,46
ANTA Sports Products	CN	HKD	7.340.717	86.472.142	2,89
Eicher Motors	IN	INR	725.047	47.632.813	1,59
Haier Smart Home	CN	HKD	10.471.596	30.242.898	1,01
Li Ning	CN	HKD	15.656.592	29.347.982	0,98
MakeMyTrip	IN	USD	275.106	28.602.822	0,96
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	6.473.456	23.292.121	0,78
NetEase	CN	HKD	1.053.638	22.474.894	0,75
Prosus	NL	EUR	392.907	18.247.256	0,61
Samsonite Group	US	HKD	9.328.519	16.648.685	0,56
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.214.907	16.486.283	0,55
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	881.037	13.032.685	0,44
Meituan (B)	CN	HKD	570.833	9.402.451	0,31
PRADA	IT	HKD	475.900	2.970.522	0,10
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	390.000	1.904.291	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	11.089	1.186.457	0,04
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	9.015	947.540	0,03
				631.582.447	**21,13**
Basiskonsumgüter					
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	76.512.710	36.835.520	1,23
Tiger Brands	ZA	ZAR	2.267.173	35.372.167	1,18
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	34.318.886	23.426.750	0,78
China Mengniu Dairy	CN	HKD	4.494.588	11.138.018	0,37
				106.772.455	**3,57**
Gesundheitswesen					
United Laboratory International Holdings	HK	HKD	4.648.225	8.289.904	0,28
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	4.773.900	3.420.963	0,11
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	92.786	2.801.358	0,09
				14.512.225	**0,49**
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	5.398.434	122.196.407	4,09
ICICI Bank ADR	IN	USD	2.460.549	82.526.812	2,76
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	924.579	80.281.183	2,69
Bank Central Asia	ID	IDR	145.314.006	77.099.461	2,58
NU Holdings (KY)	BR	USD	5.932.663	72.823.436	2,44
OTP Bank	HU	HUF	965.348	71.216.152	2,38
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	2.818.601	54.081.864	1,81
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	9.237.677	51.460.610	1,72
Standard Bank Group	ZA	ZAR	3.743.719	46.668.838	1,56
AIA Group	HK	HKD	4.544.166	33.781.040	1,13
TBC Bank Group	GE	GBP	502.872	31.733.903	1,06
OUTsurance Group	ZA	ZAR	6.729.177	27.644.381	0,92
ICICI Bank	IN	INR	1.643.613	27.584.380	0,92
Five-Star Business Finance	IN	INR	3.077.598	25.632.382	0,86
HDFC Asset Management	IN	INR	466.394	24.110.627	0,81
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	74.638.400	21.925.906	0,73
Asia Commercial Bank	VN	VND	13.772.289	12.736.918	0,43
HDFC Bank ADR	IN	USD	125.547	9.077.019	0,30
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	171.505	4.472.192	0,15
National Bank of Greece	GR	EUR	382.097	4.029.912	0,13
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	158.536	3.516.786	0,12
Max Financial Services	IN	INR	52.214	803.868	0,03
				885.404.077	**29,62**
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	10.968.256	39.118.486	1,31
KE Holdings	CN	HKD	201.500	1.365.620	0,05
KE Holdings ADR	CN	USD	14.829	302.141	0,01
				40.786.247	**1,36**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.000	20.753.878	0,69
				20.753.878	**0,69**
Kommunikationsdienstleister					
Tencent Music Entertainment Group (A)	CN	HKD	8.389.526	56.328.186	1,88
KT	KR	KRW	74.145	2.703.333	0,09
				59.031.519	**1,98**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	9.950.902	51.017.639	1,71
PhosAgro GDR*	RU	USD	1	0	0,00
				51.017.639	**1,71**
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.915.831	58.754.063	1,97
				58.754.063	**1,97**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.296.661	77.753.339	2,60
				77.753.339	**2,60**
Basiskonsumgüter					
Gruma (B)	MX	MXN	1.869.063	34.965.348	1,17
				34.965.348	**1,17**
Finanzunternehmen					
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	9.296.544	62.207.968	2,08
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3.468.792	29.428.045	0,98
Inter (US) BDR	BR	BRL	3.479.655	22.558.838	0,75
				114.194.851	**3,82**
Aktienanleihen					
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	1.480.470	1.353.002	0,05
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	926.185	846.440	0,03
				2.199.442	**0,07**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	19.558.806	196	0,00
				196	**0,00**
Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	790.991	8	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	15.284	0	0,00
				8	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	42.972.913	430	0,00
				430	**0,00**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.769.810.045)				**2.994.468.994**	**100,19**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190453 15/05/2025	31.699.031	770.658	0,03
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902229 15/05/2025	576.871	207	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27228581 15/05/2025	458.907	31	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26754415 15/05/2025	10.235	(175)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12891379 15/05/2025	459.322	(222)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	720.386	(225)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	7.436.874	(710)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023028 15/05/2025	36.968	(978)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	575.345	(1.465)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04408770 15/05/2025	56.916	(1.802)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01173450 15/05/2025	304.407	(2.152)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528804 15/05/2025	205.346	(2.432)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069618 15/05/2025	291.025	(2.871)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271656 15/05/2025	97.984	(3.097)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	657.513	(3.225)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741362 15/05/2025	160.218	(4.354)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101211 15/05/2025	162.645	(5.580)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163379 15/05/2025	464.079	(7.236)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25900864 15/05/2025	337.570	(7.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	434.964	(8.225)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	438.457	(10.024)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	486.088	(11.210)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	1.633.677	(15.076)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396918 15/05/2025	488.588	(16.641)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04898216 15/05/2025	653.935	(25.078)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05139567 15/05/2025	1.087.700	(47.509)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16865426 15/05/2025	1.455.581	(61.148)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	2.978.125	(80.580)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	5.896.487	(127.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	5.936.974	(149.200)	(0,00)
		175.054	**0,01**
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	1.417.197	32.150	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230503 15/05/2025	61.952	353	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31153794 15/05/2025	58.100	297	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31123409 15/05/2025	45.758	223	0,00
		33.023	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	814.852	20.016	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961702 15/05/2025	28.421	(28)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758331 15/05/2025	33.957	(112)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619797 15/05/2025	31.614	(154)	(0,00)
		19.722	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		(5.890.343)	(0,22)
Nettovermögen		**2.988.806.450**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	15,76
Indien	IN	13,26
Südafrika	ZA	13,13
Taiwan-Gebiet	TW	11,23
Mexiko	MX	5,83
Indonesien	ID	5,33
Brasilien	BR	5,27
Korea	KR	4,51
Vereinigtes Königreich	GB	4,16
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,33
Kasachstan	KZ	2,69
Ungarn	HU	2,38
Griechenland	GR	1,86
Polen	PL	1,81
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,31
Kanada	CA	1,30
Peru	PE	1,25
Vietnam	VN	1,18
Georgien	GE	1,06
Türkei	TR	0,81
Niederlande	NL	0,71
Irland	IE	0,69
Singapur	SG	0,56
USA	US	0,56
Thailand	TH	0,11
Italien	IT	0,10
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,19)

Fidelity Funds

Euro 50 Index Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	384.862	19.689.540	3,21
Eni	IT	EUR	378.062	4.801.387	0,78
				24.490.927	**4,00**
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.325.953	10.135.585	1,65
Engie	FR	EUR	302.181	5.495.161	0,90
				15.630.746	**2,55**
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	97.139	17.539.418	2,86
BASF	DE	EUR	154.116	6.878.197	1,12
				24.417.615	**3,98**
Industrie					
Siemens	DE	EUR	127.793	25.807.796	4,21
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	93.249	19.041.446	3,11
Airbus	FR	EUR	101.333	14.910.138	2,43
Safran	FR	EUR	60.664	14.134.712	2,31
Vinci	FR	EUR	82.482	10.112.293	1,65
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	77.986	7.447.663	1,22
Wolters Kluwer	NL	EUR	40.710	6.328.370	1,03
Deutsche Post	DE	EUR	165.749	6.217.245	1,01
				103.999.663	**16,97**
IT					
SAP	DE	EUR	176.727	45.118.403	7,36
ASML Holding	NL	EUR	66.563	38.772.948	6,33
Infineon Technologies	DE	EUR	224.869	6.496.465	1,06
				90.387.816	**14,75**
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	44.692	21.805.227	3,56
Hermes International	FR	EUR	5.591	13.368.081	2,18
Prosus	NL	EUR	236.429	9.675.857	1,58
Ferrari (IT)	IT	EUR	22.543	9.053.269	1,48
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	119.643	6.277.668	1,02
adidas	DE	EUR	28.614	5.771.444	0,94
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	50.833	3.776.892	0,62
Stellantis (IT)	NL	EUR	339.649	2.764.743	0,45
Kering	FR	EUR	12.241	2.183.060	0,36
				74.676.241	**12,18**
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	38.566	14.925.042	2,43
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	162.478	9.358.733	1,53
Danone	FR	EUR	109.128	8.289.363	1,35
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	158.749	5.737.189	0,94
Pernod Ricard	FR	EUR	33.045	3.146.545	0,51
				41.456.872	**6,76**
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	191.021	18.318.914	2,99
EssilorLuxottica	FR	EUR	49.907	12.611.499	2,06
Bayer	DE	EUR	169.640	3.906.809	0,64
				34.837.222	**5,68**
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	66.679	24.277.824	3,96
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	23.089	13.890.342	2,27
UniCredit	IT	EUR	258.950	13.198.682	2,15
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	172.352	12.804.030	2,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.702.949	12.655.207	2,06
AXA	FR	EUR	295.843	12.298.194	2,01
ING Groep	NL	EUR	534.755	9.098.322	1,48
Deutsche Boerse	DE	EUR	31.422	8.908.137	1,45
Adyen	NL	EUR	5.266	7.466.135	1,22
Nordea Bank	FI	EUR	549.927	6.695.361	1,09
				121.292.234	**19,79**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	224	3.311.633	0,54
				3.311.633	**0,54**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	557.435	17.614.946	2,87
				17.614.946	**2,87**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.000.266	15.899.228	2,59
				15.899.228	**2,59**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	190.781	9.012.494	1,47
Amadeus IT Group	ES	EUR	77.580	5.366.984	0,88
				14.379.478	**2,35**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2.578.592	15.940.856	2,60
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	981.134	11.832.476	1,93
				27.773.332	**4,53**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 519.741.203)				**610.167.951**	**99,54**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	6.281.610	316.908	0,05
			316.908	**0,05**
Sonstige Aktiva und Passiva			2.490.542	0,41
Nettovermögen			**612.975.401**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	37,22
Deutschland	DE	28,54
Niederlande	NL	13,03
Spanien	ES	9,47
Italien	IT	8,13
Belgien	BE	1,53
Finnland	FI	1,09
Irland	IE	0,54
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,46

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Europe Equity ESG Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	322.878	4.111.047	2,26
SSE	GB	GBP	136.114	2.707.626	1,49
				6.818.673	**3,75**
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	31.489	5.685.654	3,13
DSM-Firmenich	CH	EUR	30.881	2.943.577	1,62
Sika (BR)	CH	CHF	11.897	2.621.266	1,44
Symrise	DE	EUR	17.847	1.812.363	1,00
				13.062.860	**7,19**
Industrie					
RELX	GB	GBP	152.304	7.282.341	4,01
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	25.840	5.276.528	2,90
Atlas Copco (B)	SE	SEK	344.826	4.230.094	2,33
Siemens Energy	DE	EUR	60.859	4.110.417	2,26
Safran	FR	EUR	14.954	3.484.282	1,92
Experian	IE	GBP	73.834	3.224.785	1,77
Daimler Truck Holding	DE	EUR	80.316	2.823.911	1,55
Legrand	FR	EUR	28.186	2.714.312	1,49
				33.146.670	**18,24**
IT					
ASML Holding	NL	EUR	11.879	6.919.518	3,81
SAP	DE	EUR	23.628	6.032.228	3,32
Sage Group	GB	GBP	197.480	2.873.120	1,58
Scout24	DE	EUR	21.611	2.262.672	1,25
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	19.008	1.791.314	0,99
				19.878.852	**10,94**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hermes International	FR	EUR	1.985	4.746.135	2,61
Moncler	IT	EUR	67.102	3.626.192	2,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	22.902	2.138.399	1,18
				10.510.726	**5,79**
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	14.333	5.546.871	3,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	72.487	4.122.983	2,27
Danone	FR	EUR	34.621	2.629.811	1,45
				12.299.665	**6,77**
Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	68.607	8.653.119	4,76
Haleon	GB	GBP	1.168.707	5.171.789	2,85
EssilorLuxottica	FR	EUR	16.168	4.085.654	2,25
ConvaTec Group	GB	GBP	1.315.593	4.018.336	2,21
Lonza Group	CH	CHF	5.944	3.745.651	2,06
UCB	BE	EUR	15.667	2.524.737	1,39
QIAGEN (DE)	NL	EUR	46.174	1.743.299	0,96
				29.942.585	**16,48**
Finanzunternehmen					
AXA	FR	EUR	144.533	6.008.237	3,31
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	71.533	5.314.187	2,92
Deutsche Boerse	DE	EUR	18.123	5.137.871	2,83
ING Groep	NL	EUR	296.011	5.036.331	2,77
KBC Group	BE	EUR	57.726	4.679.270	2,58
3i Group	GB	GBP	88.940	4.427.244	2,44
ASR Nederland	NL	EUR	67.661	3.748.419	2,06
NatWest Group	GB	GBP	503.654	2.831.570	1,56
Aviva	GB	GBP	281.406	1.852.708	1,02
				39.035.837	**21,49**
Immobilien					
CTP	NL	EUR	113.001	1.866.777	1,03
				1.866.777	**1,03**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	886	0,00
				886	**0,00**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	122.743	2.550.600	1,40
				2.550.600	**1,40**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	109.261	5.161.490	2,84
				5.161.490	**2,84**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	656.801	3.884.978	2,14
				3.884.978	**2,14**
Communication Services					
Cellnex Telecom	ES	EUR	77.686	2.768.729	1,52
				2.768.729	**1,52**
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 161.290.424)				**180.929.323**	**99,58**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,13711001 15/05/2025	5.526.912	42.620	0,02
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,08771109 15/05/2025	257.054	1.473	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687101 15/05/2025	184.828	932	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,07765161 15/05/2025	76.199	406	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46625407 15/05/2025	175.925	91	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	176.015	(32)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,92729935 15/05/2025	62.919	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	146.296	(467)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03978559 15/05/2025	114.285	(864)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16526623 15/05/2025	186.789	(1.511)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	1.453.544	(14.527)	(0,01)
		28.077	**0,02**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143940 15/05/2025	46.931	1.116	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687108 15/05/2025	97.825	493	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028001 15/05/2025	72.351	291	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13948413 15/05/2025	31.944	106	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46625364 15/05/2025	97.827	50	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13722618 15/05/2025	29.985	40	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620641 15/05/2025	65.481	28	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	97.877	(18)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	78.139	(249)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86948270 15/05/2025	37.157	(465)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14495469 15/05/2025	88.930	(2.257)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	732.117	(7.317)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	2.847.127	(64.662)	(0,04)
		(72.844)	**(0,04)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	357.490	3.508	0,00
			3.508	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva			797.373	0,45
Nettovermögen			**181.685.437**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	27,62
Frankreich	FR	25,04
Deutschland	DE	12,21
Niederlande	NL	11,62
Irland	IE	5,32
Schweiz	CH	5,12
Spanien	ES	4,36
Belgien	BE	3,97
Schweden	SE	2,33
Italien	IT	2,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,42

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European Dynamic Growth Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	1.797.143	22.882.132	1,14
				22.882.132	**1,14**
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	469.489	84.770.854	4,23
				84.770.854	**4,23**
Industrie					
RELX	GB	GBP	2.350.351	112.380.889	5,61
Experian	IE	GBP	2.517.322	109.946.923	5,49
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	192.853	39.380.512	1,97
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.370.326	36.458.665	1,82
Legrand	FR	EUR	319.479	30.765.865	1,54
Ferguson Enterprises	US	GBP	162.456	24.084.470	1,20
Epiroc (B)	SE	SEK	1.248.831	21.558.274	1,08
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	375.013	21.541.960	1,08
IMCD	NL	EUR	178.775	20.889.835	1,04
Intertek Group	GB	GBP	376.343	20.282.134	1,01
Bunzl	GB	GBP	731.712	20.215.912	1,01
				457.505.439	**22,86**
IT					
SAP	DE	EUR	343.230	87.626.560	4,38
Sage Group	GB	GBP	4.949.479	72.009.564	3,60
ASML Holding	NL	EUR	81.234	47.318.594	2,36
Auto Trader Group	GB	GBP	3.888.094	38.360.810	1,92
Scout24	DE	EUR	301.936	31.612.705	1,58
NXP Semiconductors	NL	USD	155.765	24.895.282	1,24
Dassault Systemes	FR	EUR	698.510	22.939.059	1,15
Alten	FR	EUR	299.462	22.145.247	1,11
				346.907.821	**17,33**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compass Group	GB	GBP	1.083.047	32.061.852	1,60
Ferrari (IT)	IT	EUR	75.252	30.221.022	1,51
Games Workshop Group	GB	GBP	118.592	21.485.396	1,07
Taylor Wimpey	GB	GBP	14.341.087	19.802.526	0,99
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	38.379	18.725.192	0,94
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	181.495	16.946.537	0,85
SSP Group	GB	GBP	9.695.438	16.869.983	0,84
				156.112.508	**7,80**
Basiskonsumgüter					
Beiersdorf	DE	EUR	524.974	65.096.790	3,25
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	671.454	38.675.740	1,93
Coca-Cola European Partners (NL)	GB	EUR	351.517	27.840.108	1,39
Kerry Group (A) (Vereinigtes Königreich)	IE	EUR	228.478	21.933.910	1,10
L'Oreal	FR	EUR	54.728	21.179.609	1,06
JDE Peet's	NL	EUR	986.884	21.020.625	1,05
				195.746.782	**9,78**
Gesundheitswesen					
ConvaTec Group	GB	GBP	29.080.865	88.824.335	4,44
Coloplast (B)	DK	DKK	603.505	60.002.268	3,00
Alcon	CH	CHF	404.105	34.463.731	1,72
BioMerieux	FR	EUR	259.328	30.782.179	1,54
Straumann Holdings	CH	CHF	260.881	28.111.565	1,40
Merck	DE	EUR	228.987	27.913.534	1,39
Haleon	GB	GBP	5.675.044	25.113.335	1,25
Sonova Holding (B)	CH	CHF	74.578	20.232.223	1,01
ICON	IE	USD	124.034	16.325.120	0,82
				331.768.290	**16,57**
Finanzunternehmen					
UniCredit	IT	EUR	1.036.232	52.816.761	2,64
Deutsche Boerse	DE	EUR	117.636	33.349.834	1,67
Nexi	IT	EUR	6.158.634	31.680.012	1,58
London Stock Exchange Group	GB	GBP	200.386	27.387.020	1,37
VZ Holding	CH	CHF	131.732	23.947.331	1,20
Aon	GB	USD	66.035	20.409.279	1,02
Edenred	FR	EUR	734.213	20.102.759	1,00
Partners Group Holding	CH	CHF	13.900	16.004.787	0,80
				225.697.783	**11,28**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5.111	75.450.766	3,77
				75.450.766	**3,77**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	808.525	55.933.757	2,79
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	797.374	37.667.932	1,88
				93.601.689	**4,68**
Basiskonsumgüter					
Puig Brands (B)	ES	EUR	823.021	13.522.231	0,68
				13.522.231	**0,68**

	Marktwert	% des Netto-vermögens
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.691.672.897)	**2.003.966.295**	**100,11**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft EUR zu 407,48810001 15/05/2025	10.494.821	68.195	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096095 15/05/2025	321.558	7.473	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 410,74180307 15/05/2025	332.608	4.834	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	671.916	3.389	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 410,96058502 15/05/2025	135.282	2.039	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 408,95910655 15/05/2025	198.917	2.015	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	333.860	(61)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00245501 15/05/2025	137.545	(835)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	308.989	(986)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	3.695.359	(36.931)	(0,00)
		49.132	**0,00**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096097 15/05/2025	656.852	15.265	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.295.295	6.534	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,30784933 15/05/2025	663.022	3.393	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23436409 15/05/2025	275.437	1.230	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29463301 15/05/2025	292.644	595	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,28976796 15/05/2025	393.541	354	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	719.486	(132)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	644.903	(2.057)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	7.549.429	(75.449)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26291200 15/05/2025	21.502.438	(115.405)	(0,01)
		(165.672)	**(0,01)**
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096096 15/05/2025	106.452	2.474	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50207904 15/05/2025	108.516	1.473	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687101 15/05/2025	207.007	1.044	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49466610 15/05/2025	35.393	303	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49258086 15/05/2025	38.390	275	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67544060 15/05/2025	40.554	40	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	111.894	(20)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	88.714	(283)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,47790800 15/05/2025	3.285.523	(8.985)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	1.156.914	(11.562)	(0,00)
		(15.241)	**(0,00)**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	2.177.433	10.984	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	366.904	8.726	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15010899 15/05/2025	482.650	6.115	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	1.401.147	5.626	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13762200 15/05/2025	374.377	627	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620639 15/05/2025	443.141	190	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	1.287.398	(236)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	1.134.960	(3.620)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	12.908.733	(129.010)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10981550 15/05/2025	34.902.018	(796.070)	(0,04)
		(896.668)	**(0,04)**
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	2.996.569	15.116	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	514.916	12.246	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15010900 15/05/2025	661.329	8.379	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	1.956.975	7.858	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13762201 15/05/2025	512.648	859	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	884.962	379	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	1.726.331	(316)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	1.380.070	(4.402)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	17.997.723	(179.870)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10981550 15/05/2025	48.371.734	(1.103.297)	(0,06)
		(1.243.048)	**(0,06)**
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	7.679.197	38.737	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	1.243.176	29.566	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15010900 15/05/2025	1.603.152	20.311	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	4.739.801	19.031	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13762200 15/05/2025	1.233.099	2.065	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	2.145.121	919	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	4.179.465	(765)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	3.340.545	(10.655)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	43.564.728	(435.387)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10955530 15/05/2025	117.531.141	(2.707.661)	(0,14)
		(3.043.839)	**(0,15)**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	31.403.271	2.132.894	0,11
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	13.794.221	898.647	0,04
			3.031.541	**0,15**
Sonstige Aktiva und Passiva			31.687	0,03
Nettovermögen			**2.001.714.187**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,12
Frankreich	FR	14,53
Deutschland	DE	12,27
Irland	IE	12,25
Schweiz	CH	6,13
Italien	IT	5,73
Niederlande	NL	5,70
Spanien	ES	5,35
Dänemark	DK	3,00
Schweden	SE	2,90
Belgien	BE	1,93
USA	US	1,20
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,11)

European Growth Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	4.560.668	233.323.784	3,20
				233.323.784	**3,20**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	10.974.121	139.728.080	1,92
SSE	GB	GBP	5.487.840	109.165.970	1,50
				248.894.050	**3,41**
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	3.703.353	136.314.002	1,87
UPM-Kymmene	FI	EUR	3.507.319	81.790.685	1,12
				218.104.687	**2,99**
Industrie					
Kone (B)	FI	EUR	3.683.792	200.766.652	2,75
Wolters Kluwer	NL	EUR	945.367	146.957.292	2,02
RELX (NL)	GB	EUR	3.014.550	144.035.218	1,98
Legrand	FR	EUR	1.372.459	132.167.834	1,81
Bunzl	GB	GBP	4.751.792	131.283.682	1,80
Experian	IE	GBP	2.337.385	102.087.976	1,40
Epiroc (B)	SE	SEK	5.525.184	95.379.940	1,31
Rexel	FR	EUR	3.048.078	74.342.632	1,02
RELX	GB	GBP	1.445.450	69.113.497	0,95
Epiroc (A)	SE	SEK	3.229.567	61.526.755	0,84
				1.157.661.478	**15,88**
IT					
Sage Group	GB	GBP	14.344.741	208.700.462	2,86
SAP	DE	EUR	626.296	159.893.314	2,19
Capgemini	FR	EUR	875.656	122.460.500	1,68
Auto Trader Group	GB	GBP	10.601.950	104.601.214	1,44
Scout24	DE	EUR	437.151	45.769.701	0,63
				641.425.191	**8,80**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	1.544.317	137.845.765	1,89
Autoliv	SE	USD	1.626.538	132.969.694	1,82
Compass Group	GB	GBP	4.058.578	120.147.605	1,65
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	300.014	28.012.867	0,38
				418.975.931	**5,75**
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6.786.194	245.253.045	3,36
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	2.441.757	193.029.742	2,65
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.854.570	162.364.875	2,23
Unilever	GB	GBP	2.820.378	157.800.543	2,16
Tesco	GB	GBP	26.210.368	114.230.273	1,57
Unilever	GB	EUR	1.765.468	98.830.916	1,36
				971.509.394	**13,33**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	569.198	164.107.256	2,25
Novartis	CH	CHF	1.469.868	147.592.090	2,02
Sanofi	FR	EUR	1.229.102	117.870.912	1,62
				429.570.258	**5,89**
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	5.616.630	279.583.895	3,84
UniCredit	IT	EUR	4.174.738	212.786.415	2,92
Allianz	DE	EUR	517.639	188.472.422	2,59
KBC Group	BE	EUR	2.310.385	187.279.840	2,57
NatWest Group	GB	GBP	33.304.107	187.237.513	2,57
Deutsche Boerse	DE	EUR	536.100	151.984.279	2,09
Zurich Insurance Group	CH	CHF	189.961	118.444.024	1,62
AXA	FR	EUR	2.507.240	104.225.961	1,43
Hannover Rueck	DE	EUR	314.021	88.679.646	1,22
Sampo (A)	FI	EUR	10.000.586	88.185.170	1,21
Admiral Group	GB	GBP	2.025.415	77.580.154	1,06
Tryg	DK	DKK	3.276.277	69.010.610	0,95
				1.753.469.929	**24,06**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9.953	146.928.794	2,02
				146.928.794	**2,02**
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	1.491.126	70.112.739	0,96
				70.112.739	**0,96**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	7.485.463	320.976.670	4,40
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	3.683.366	76.540.345	1,05
				397.517.015	**5,45**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	5.854.333	276.558.682	3,79
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.746.678	120.835.201	1,66
				397.393.883	**5,45**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	30.002.081	177.462.308	2,43
				177.462.308	**2,43**
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.219.380.894)				**7.262.349.442**	**99,63**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.494.802	7.540	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	293.470	6.979	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	480.496	1.929	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14002769 15/05/2025	247.450	939	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13762201 15/05/2025	353.984	593	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13732418 15/05/2025	245.752	347	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	676.374	290	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13647838 15/05/2025	249.367	167	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	227.889	(42)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	507.420	(1.619)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	6.223.113	(62.194)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10981550 15/05/2025	20.895.635	(476.602)	(0,01)
		(521.673)	**(0,01)**
Sonstige Aktiva und Passiva		27.285.451	0,38
Nettovermögen		**7.289.113.220**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	31,90
Frankreich	FR	12,65
Niederlande	NL	9,78
Irland	IE	8,77
Deutschland	DE	8,71
Finnland	FI	6,05
Schweiz	CH	5,90
Spanien	ES	5,45
Schweden	SE	3,98
Italien	IT	2,92
Belgien	BE	2,57
Dänemark	DK	0,95
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,37

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European Larger Companies Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	114.702	5.868.171	3,14
				5.868.171	**3,14**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	278.343	3.544.004	1,90
SSE	GB	GBP	138.798	2.761.019	1,48
				6.305.023	**3,37**
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	94.906	3.493.343	1,87
UPM-Kymmene	FI	EUR	90.506	2.110.609	1,13
				5.603.952	**3,00**
Industrie					
Kone (B)	FI	EUR	94.983	5.176.564	2,77
Wolters Kluwer	NL	EUR	24.207	3.762.953	2,01
RELX (NL)	GB	EUR	76.151	3.638.489	1,95
Legrand	FR	EUR	35.368	3.405.954	1,82
Bunzl	GB	GBP	122.847	3.394.047	1,82
Experian	IE	GBP	59.225	2.586.717	1,38
Epiroc (B)	SE	SEK	139.551	2.409.032	1,29
Rexel	FR	EUR	80.061	1.952.689	1,04
RELX	GB	GBP	40.041	1.914.538	1,02
Epiroc (A)	SE	SEK	88.706	1.689.936	0,90
				29.930.919	**16,02**
IT					
Sage Group	GB	GBP	362.645	5.276.098	2,82
SAP	DE	EUR	16.145	4.121.945	2,21
Capgemini	FR	EUR	22.658	3.168.699	1,70
Auto Trader Group	GB	GBP	268.028	2.644.419	1,42
Scout24	DE	EUR	12.009	1.257.364	0,67
				16.468.525	**8,81**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	39.749	3.548.031	1,90
Autoliv	SE	USD	42.086	3.440.518	1,84
Compass Group	GB	GBP	103.506	3.064.136	1,64
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	7.720	720.849	0,39
				10.773.534	**5,76**
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	171.621	6.202.369	3,32
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	62.261	4.921.993	2,63
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	72.258	4.109.932	2,20
Unilever	GB	GBP	67.217	3.760.793	2,01
Tesco	GB	GBP	678.366	2.956.459	1,58
Unilever	GB	EUR	48.529	2.716.637	1,45
				24.668.183	**13,20**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	14.433	4.161.188	2,23
Novartis	CH	CHF	37.164	3.731.714	2,00
Sanofi	FR	EUR	31.066	2.979.255	1,59
				10.872.157	**5,82**
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	144.611	7.198.444	3,85
UniCredit	IT	EUR	106.301	5.418.154	2,90
NatWest Group	GB	GBP	859.846	4.834.104	2,59
Allianz	DE	EUR	13.231	4.817.391	2,58
KBC Group	BE	EUR	59.424	4.816.931	2,58
Deutsche Boerse	DE	EUR	13.702	3.884.518	2,08
Zurich Insurance Group	CH	CHF	4.833	3.013.738	1,61
AXA	FR	EUR	63.479	2.638.832	1,41
Hannover Rueck	DE	EUR	8.311	2.347.096	1,26
Sampo (A)	FI	EUR	256.032	2.257.692	1,21
Admiral Group	GB	GBP	54.757	2.097.392	1,12
Tryg	DK	DKK	86.924	1.830.954	0,98
				45.155.246	**24,16**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	152	2.240.616	1,20
				2.240.616	**1,20**
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	39.564	1.860.297	1,00
				1.860.297	**1,00**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	189.242	8.114.686	4,34
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	93.471	1.942.317	1,04
				10.057.003	**5,38**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	149.606	7.067.406	3,78
Amadeus IT Group	ES	EUR	45.197	3.126.706	1,67
				10.194.112	**5,45**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	811.097	4.797.637	2,57
				4.797.637	**2,57**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 164.048.343)				**184.795.372**	**98,88**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687126 15/05/2025	18.644	94	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,10989457 15/05/2025	6.211	85	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09177334 15/05/2025	6.332	37	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13948370 15/05/2025	10.092	33	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14002846 15/05/2025	7.281	28	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028029 15/05/2025	4.648	19	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,98895803 15/05/2025	6.224	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13870324 15/05/2025	5.445	14	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09131447 15/05/2025	6.241	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620724 15/05/2025	6.249	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13647713 15/05/2025	2.904	2	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87925667 15/05/2025	5.283	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86948214 15/05/2025	4.931	(62)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08939812 15/05/2025	6.296	(127)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	82.469	(824)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	265.423	(6.028)	(0,00)
		(6.712)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva		2.095.199	1,12
Nettovermögen		**186.883.859**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	31,87
Frankreich	FR	12,61
Niederlande	NL	9,67
Deutschland	DE	8,79
Irland	IE	8,06
Finnland	FI	6,10
Schweiz	CH	5,84
Spanien	ES	5,45
Schweden	SE	4,03
Italien	IT	2,90
Belgien	BE	2,58
Dänemark	DK	0,98
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,12

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European Smaller Companies Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TGS	NO	NOK	482.195	3.146.485	0,28
Jadestone Energy	SG	GBP	7.948.821	1.845.675	0,17
				4.992.160	**0,45**
Rohstoffe					
Elopak	NO	NOK	4.686.142	16.829.188	1,52
Wienerberger	AT	EUR	402.853	12.440.101	1,13
Hexpol	SE	SEK	1.366.379	10.434.841	0,94
Imerys	FR	EUR	339.565	9.942.463	0,90
LANXESS	DE	EUR	372.138	9.757.458	0,88
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	162.478	7.155.531	0,65
Arkema	FR	EUR	64.572	4.303.724	0,39
Jubilee Metals Group	GB	GBP	11.995.949	451.305	0,04
				71.314.611	**6,46**
Industrie					
Balfour Beatty	GB	GBP	4.245.744	22.841.537	2,07
GlobalData	GB	GBP	7.794.680	16.266.052	1,47
Rexel	FR	EUR	573.962	13.998.933	1,27
Iveco Group	IT	EUR	947.553	13.270.480	1,20
TKH Group	NL	EUR	377.087	13.084.919	1,18
Avon Technologies	GB	GBP	811.472	12.974.719	1,17
Teleperformance	FR	EUR	130.566	12.594.396	1,14
RS GROUP	GB	GBP	2.038.271	12.353.104	1,12
Forbo Holding	CH	CHF	12.876	10.876.427	0,98
DO & Co	AT	EUR	77.339	10.873.863	0,98
Azelis Group	BE	EUR	679.621	9.270.030	0,84
Interpump Group	IT	EUR	299.673	9.014.164	0,82
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	124.258	7.137.783	0,65
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	3.048.224	7.052.734	0,64
Genuit Group	GB	GBP	1.441.769	6.458.121	0,58
Hays	GB	GBP	7.195.538	6.057.059	0,55
Aalberts	NL	EUR	199.364	5.809.467	0,53
Inspired	GB	GBP	6.270.800	5.050.089	0,46
Stabilus	DE	EUR	188.859	4.589.274	0,42
JOST Werke	DE	EUR	84.587	4.191.286	0,38
Howden Joinery Group	GB	GBP	434.084	3.924.512	0,36
Mpac Group	GB	GBP	815.323	3.762.312	0,34
Metso	FI	EUR	327.403	3.129.318	0,28
Daetwyler Holdings (BR)	CH	CHF	24.281	3.088.242	0,28
				217.668.821	**19,71**
IT					
Sesa	IT	EUR	202.454	15.001.841	1,36
Spectris	GB	GBP	591.632	13.911.282	1,26
Bytes Technology Group	GB	GBP	2.165.977	12.910.626	1,17
Adesso	DE	EUR	130.007	12.714.685	1,15
Computacenter	GB	GBP	421.226	11.934.871	1,08
Scout24	DE	EUR	100.598	10.532.611	0,95
Atea	NO	NOK	629.365	7.578.534	0,69
Sopra Steria Group	FR	EUR	40.749	7.334.820	0,66
Alten	FR	EUR	97.537	7.212.861	0,65
AIXTRON	DE	EUR	486.707	5.750.443	0,52
Pinewood Technologies Group	GB	GBP	1.095.868	4.638.166	0,42
accesso Technology Group	GB	GBP	801.119	4.492.633	0,41
Renishaw	GB	GBP	160.109	4.216.472	0,38
ams-OSRAM	AT	CHF	527.454	4.102.499	0,37
Softcat	GB	GBP	187.866	3.690.712	0,33
Bango	GB	GBP	3.781.077	3.600.693	0,33
Lectra	FR	EUR	138.115	3.142.116	0,28
Big Technologies	GB	GBP	188.720	170.842	0,02
				132.936.707	**12,04**
Nicht-Basiskonsumgüter					
GN Store Nord	DK	DKK	1.038.258	13.714.402	1,24
Coats Group	GB	GBP	15.364.697	13.078.203	1,18
Taylor Wimpey	GB	GBP	8.596.864	11.870.761	1,07
Pirelli & C	IT	EUR	2.064.160	11.196.004	1,01
Auction Technology Group	GB	GBP	1.608.130	11.022.376	1,00
IPSOS	FR	EUR	244.165	10.152.381	0,92
Deliveroo (A)	GB	GBP	5.033.631	10.090.002	0,91
4imprint Group	GB	GBP	251.183	10.040.484	0,91
De' Longhi	IT	EUR	354.961	9.654.939	0,87
Gym Group	GB	GBP	5.319.526	9.068.312	0,82
Team Internet Group	GB	GBP	13.414.255	8.989.322	0,81
Future	GB	GBP	1.034.610	8.563.175	0,78
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	1.789.707	7.448.532	0,67
Autoliv	SE	USD	86.468	7.068.770	0,64
Dowlais Group	GB	GBP	10.303.499	6.995.556	0,63
Cairn Homes	IE	GBP	3.388.381	6.565.003	0,59
BHG Group	SE	SEK	2.797.056	5.936.084	0,54
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	2.791.601	5.901.040	0,53
M&C Saatchi	GB	GBP	2.948.193	5.493.773	0,50
Stillfront Group	SE	SEK	11.407.156	5.145.707	0,47
Novem Group	LU	EUR	1.238.806	5.017.164	0,45
Pebble Group	GB	GBP	11.006.610	4.593.751	0,42
JCDecaux	FR	EUR	288.490	4.416.782	0,40
Dr. Martens	GB	GBP	6.821.633	4.410.995	0,40
Moonpig Group	GB	GBP	1.311.174	3.545.469	0,32
Brembo	IT	EUR	430.917	3.542.138	0,32
MEKO	SE	SEK	286.500	3.314.615	0,30
Frontier Developments	GB	GBP	1.006.779	2.367.280	0,21
VIDENDUM	GB	GBP	848.156	797.721	0,07
S4 Capital	GB	GBP	2.092.201	661.670	0,06
				210.662.411	**19,07**
Basiskonsumgüter					
Tate & Lyle	GB	GBP	2.371.759	15.559.307	1,41
Premier Foods	GB	GBP	4.936.367	11.560.651	1,05
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	4.487.660	9.760.615	0,88
Cranswick	GB	GBP	129.508	7.887.000	0,71
Kitwave Group	GB	GBP	1.201.414	4.195.026	0,38
Warpaint London	GB	GBP	933.604	4.116.039	0,37
Scandi Standard	SE	SEK	456.575	3.670.094	0,33
Bakkafrost	FO	NOK	78.454	3.469.475	0,31
Royal Unibrew	DK	DKK	43.417	3.045.505	0,28
AG Barr	GB	GBP	298.753	2.430.546	0,22
				65.694.258	**5,95**
Gesundheitswesen					
ConvaTec Group	GB	GBP	4.971.577	15.185.141	1,37
PureTech Health	US	GBP	6.415.237	9.276.909	0,84
Craneware	GB	GBP	292.871	6.197.755	0,56
Tecan Group	CH	CHF	19.502	3.332.271	0,30
Asker Healthcare Group	SE	SEK	402.088	3.136.725	0,28
				37.128.801	**3,36**
Finanzunternehmen					
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	LU	EUR	428.812	37.881.252	3,43
Alpha Group Intionational	GB	GBP	587.616	18.860.003	1,71
SCOR	FR	EUR	563.102	15.530.353	1,41
Storebrand (A)	NO	NOK	1.406.733	14.899.387	1,35
Banca Generali	IT	EUR	275.475	14.352.248	1,30
ASR Nederland	NL	EUR	249.187	13.804.960	1,25
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2.683.283	13.172.236	1,19
KBC Ancora	BE	EUR	226.466	13.044.442	1,18
VZ Holding	CH	CHF	62.562	11.373.041	1,03
Molten Ventures	GB	GBP	3.045.746	9.503.424	0,86
Nordnet	SE	SEK	290.721	6.737.508	0,61
Foresight Group Holdings	GB	GBP	1.471.919	6.420.123	0,58
JTC	GB	GBP	651.391	6.386.947	0,58
Boku	US	GBP	3.335.065	6.332.312	0,57
TBC Bank Group	GE	GBP	102.267	5.686.986	0,51
Nexi	IT	EUR	734.793	3.779.775	0,34
Banco Comercial Portugue	PT	EUR	4.463.589	2.516.571	0,23
Rosebank Industries	GB	GBP	174.765	1.171.156	0,11
				201.452.724	**18,24**
Immobilien					
Shurgard Self Storage REIT	LU	EUR	313.782	11.453.043	1,04
Derwent London REIT	GB	GBP	425.100	9.710.675	0,88
CTP	NL	EUR	513.708	8.486.456	0,77
Urban Logistics REIT	GB	GBP	4.256.315	7.285.857	0,66
VGP	BE	EUR	32.566	2.650.872	0,24
Montea REIT	BE	EUR	39.030	2.496.749	0,23
				42.083.652	**3,81**
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	2.904.735	15.845.648	1,43
				15.845.648	**1,43**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	157	2.314.630	0,21
				2.314.630	**0,21**
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	459.133	7.676.704	0,70
Tele2 (B)	SE	SEK	572.208	7.426.692	0,67
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	571.821	6.026.993	0,55
LBG Media	GB	GBP	4.133.744	4.198.970	0,38
				25.329.359	**2,29**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	653.074	4.332.493	0,39
				4.332.493	**0,39**
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	514.052	10.445.537	0,95
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	1.428.415	7.322.055	0,66
				17.767.592	**1,61**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Dalata Hotel Group	IE	EUR	1.855.030	9.386.452	0,85
Glenveagh Properties	IE	EUR	4.385.926	7.245.550	0,66
Neinor Homes	ES	EUR	417.248	6.392.239	0,58
HBX Group International	ES	EUR	398.754	3.074.393	0,28
				26.098.634	**2,36**
Basiskonsumgüter					
Glanbia (IE)	IE	EUR	341.407	3.892.040	0,35
Viscofan	ES	EUR	46.808	2.976.989	0,27
				6.869.029	**0,62**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Gesundheitswesen					
Uniphar	IE	EUR	3.255.063	9.634.986	0,87
				9.634.986	**0,87**
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	1.020.057	10.445.384	0,95
				10.445.384	**0,95**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Sphere Minerals*	AU	AUD	80.819	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
MathEngine*	GB	GBP	180.400	2	0,00
				2	**0,00**
Nicht-Basiskonsumgüter					
WG Limited*	CA	CAD	324.702	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87.231	0	0,00
				2	**0,00**
Gesundheitswesen					
TMO Renewables*	GB	GBP	1.439.100	17	0,00
				17	**0,00**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.210.841.916)				**1.102.571.919**	**99,82**

	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Sonstige Aktiva und Passiva	3.424.352	0,31
Net Assets	**1.104.523.362**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,33
Frankreich	FR	8,02
Italien	IT	7,77
Irland	IE	5,73
Deutschland	DE	4,95
Luxemburg	LU	4,92
Schweden	SE	4,79
Norwegen	NO	3,84
Niederlande	NL	3,73
Spanien	ES	3,41
Schweiz	CH	2,60
Belgien	BE	2,49
Österreich	AT	2,48
Griechenland	GR	1,89
Dänemark	DK	1,52
Bermuda	BM	1,43
USA	US	1,41
Georgien	GE	0,51
Färöer-Inselns	FO	0,31
Finnland	FI	0,28
Portugal	PT	0,23
Singapur	SG	0,17
Kanada	CA	0,00
Australien	AU	0,00
Türkei	TR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,18

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,06325900 28/05/2025	56.618.759	533.999	0,05
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,06320580 28/05/2025	15.463.267	145.766	0,01
Kauf NOK verkauft EUR zu 12,01352607 28/05/2025	1.716.365	29.359	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 12,01352611 28/05/2025	1.396.443	23.887	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,93757423 28/05/2025	404.127	4.314	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,94974011 28/05/2025	315.865	3.697	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,93489784 28/05/2025	248.548	2.597	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13959900 28/05/2025	751.492	1.955	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,86830080 28/05/2025	293.757	1.413	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08423801 28/05/2025	501.757	(2.521)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08379931 28/05/2025	247.039	(2.521)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08413491 28/05/2025	822.013	(5.131)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87750165 28/05/2025	4.378.073	(11.361)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	19.296.942	(202.313)	(0,02)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92772100 28/05/2025	66.989.106	(346.912)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16152518 28/05/2025	65.311.111	(686.987)	(0,06)
		(510.759)	**(0,05)**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	344.803	8.200	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.289.509	6.505	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028001 15/05/2025	368.418	1.479	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13938187 15/05/2025	162.983	526	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620642 15/05/2025	281.023	120	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46402971 15/05/2025	52.117	11	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	226.616	(41)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93030599 15/05/2025	198.752	(638)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	1.447.635	(4.617)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314645 15/05/2025	602.670	(11.274)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	4.133.666	(41.312)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	12.151.170	(275.970)	(0,02)
		(317.011)	**(0,03)**
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687121 15/05/2025	27.537	139	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13938157 15/05/2025	10.795	35	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14027943 15/05/2025	7.981	32	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620709 15/05/2025	7.041	3	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17530968 15/05/2025	7.284	3	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	35.511	(113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314642 15/05/2025	14.913	(279)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303002 15/05/2025	101.735	(1.017)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992599 15/05/2025	287.677	(6.534)	(0,00)
		(7.731)	**(0,00)**
Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13722599 15/05/2025	1.044.296	1.385	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	1.718.086	736	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	28.158.904	(639.529)	(0,06)
		(637.408)	**(0,06)**

European Smaller Companies ESG Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Elopak	NO	NOK	477.601	1.715.193	1,64
Wienerberger	AT	EUR	43.810	1.352.853	1,29
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	23.450	1.032.738	0,99
LANXESS	DE	EUR	37.865	992.820	0,95
Hexpol	SE	SEK	116.579	890.297	0,85
				5.983.901	**5,72**
Industrie					
Balfour Beatty	GB	GBP	469.357	2.525.078	2,41
GlobalData	GB	GBP	666.381	1.390.614	1,33
Rexel	FR	EUR	54.768	1.335.792	1,28
RS GROUP	GB	GBP	188.342	1.141.462	1,09
TKH Group	NL	EUR	31.123	1.079.968	1,03
Aalberts	NL	EUR	36.595	1.066.378	1,02
Forbo Holding	CH	CHF	1.215	1.026.317	0,98
Genuit Group	GB	GBP	225.611	1.010.580	0,97
Hays	GB	GBP	1.157.749	974.570	0,93
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	416.100	962.738	0,92
Teleperformance	FR	EUR	9.134	881.066	0,84
Interpump Group	IT	EUR	29.138	876.471	0,84
JOST Werke	DE	EUR	15.823	784.030	0,75
Stabilus	DE	EUR	29.838	725.063	0,69
Inspired	GB	GBP	865.716	697.191	0,67
Azelis Group	BE	EUR	46.072	628.422	0,60
Mpac Group	GB	GBP	113.053	521.684	0,50
				17.627.424	**16,84**
IT					
Sesa	IT	EUR	19.405	1.437.911	1,37
Bytes Technology Group	GB	GBP	240.443	1.433.196	1,37
Sopra Steria Group	FR	EUR	7.106	1.279.080	1,22
Adesso	DE	EUR	12.172	1.190.422	1,14
Atea	NO	NOK	93.676	1.128.005	1,08
Spectris	GB	GBP	45.538	1.070.753	1,02
Computacenter	GB	GBP	36.992	1.048.118	1,00
Scout24	DE	EUR	9.427	987.007	0,94
Alten	FR	EUR	13.329	985.680	0,94
Lectra	FR	EUR	43.203	982.868	0,94
AIXTRON	DE	EUR	66.406	784.587	0,75
accesso Technology Group	GB	GBP	132.193	741.331	0,71
ams-OSRAM	AT	CHF	79.191	615.942	0,59
Big Technologies	GB	GBP	20.641	18.686	0,02
				13.703.586	**13,09**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gym Group	GB	GBP	780.823	1.331.086	1,27
Pirelli & C	IT	EUR	240.253	1.303.132	1,24
Coats Group	GB	GBP	1.510.760	1.285.937	1,23
Deliveroo (A)	GB	GBP	636.291	1.275.457	1,22
Taylor Wimpey	GB	GBP	855.817	1.181.733	1,13
GN Store Nord	DK	DKK	89.321	1.179.846	1,13
Autoliv SDR	SE	SEK	13.359	1.103.092	1,05
Dowlais Group	GB	GBP	1.615.998	1.097.181	1,05
IPSOS	FR	EUR	26.282	1.092.806	1,04
Watches of Switzerland Group	GB	GBP	253.944	1.056.883	1,01
Auction Technology Group	GB	GBP	149.314	1.023.422	0,98
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	466.222	985.526	0,94
De' Longhi	IT	EUR	34.971	951.211	0,91
Cairn Homes	IE	GBP	470.257	911.125	0,87
4imprint Group	GB	GBP	20.628	824.559	0,79
Future	GB	GBP	98.654	816.531	0,78
Team Internet Group	GB	GBP	1.201.851	805.399	0,77
Dr. Martens	GB	GBP	1.204.768	779.025	0,74
Pebble Group	GB	GBP	1.192.465	497.691	0,48
M&C Saatchi	GB	GBP	249.723	465.343	0,44
Stillfront Group	SE	SEK	1.004.236	453.005	0,43
Novem Group	LU	EUR	101.597	411.468	0,39
VIDENDUM	GB	GBP	177.948	167.367	0,16
				20.998.825	**20,06**
Basiskonsumgüter					
Premier Foods	GB	GBP	760.363	1.780.721	1,70
Tate & Lyle	GB	GBP	216.708	1.421.656	1,36
Cranswick	GB	GBP	19.765	1.203.683	1,15
Greencore Group (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	513.659	1.117.203	1,07
Warpaint London	GB	GBP	128.391	566.046	0,54
AG Barr	GB	GBP	46.698	379.918	0,36
				6.469.227	**6,18**
Gesundheitswesen					
ConvaTec Group	GB	GBP	529.230	1.616.475	1,54
Craneware	GB	GBP	46.767	989.686	0,95
Asker Healthcare Group	SE	SEK	92.151	718.878	0,69
PureTech Health	US	GBP	402.331	581.801	0,56
				3.906.840	**3,73**
Finanzunternehmen					
SCOR	FR	EUR	57.244	1.578.790	1,51
Storebrand (A)	NO	NOK	148.927	1.577.358	1,51
Alpha Group Intionational	GB	GBP	48.495	1.556.486	1,49
Nordnet	SE	SEK	60.202	1.395.192	1,33
Banca Generali	IT	EUR	26.660	1.388.986	1,33
KBC Ancora	BE	EUR	23.390	1.347.264	1,29
ASR Nederland	NL	EUR	23.438	1.298.465	1,24
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	231.061	1.134.278	1,08
VZ Holding	CH	CHF	6.168	1.121.270	1,07
JTC	GB	GBP	106.735	1.046.546	1,00
Molten Ventures	GB	GBP	328.219	1.024.118	0,98
Foresight Group Holdings	GB	GBP	213.851	932.762	0,89
				15.401.515	**14,71**
Immobilien					
Derwent London REIT	GB	GBP	58.173	1.328.862	1,27
CTP	NL	EUR	79.639	1.315.636	1,26
Shurgard Self Storage REIT	LU	EUR	32.484	1.185.666	1,13
Urban Logistics REIT	GB	GBP	580.566	993.799	0,95
				4.823.963	**4,61**
Geschlossener Fonds					
Oakley Capital Investments Fund	BM	GBP	421.535	2.299.520	2,20
				2.299.520	**2,20**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	84	1.238.799	1,18
				1.238.799	**1,18**
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	63.406	1.060.148	1,01
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	98.710	1.040.403	0,99
Tele2 (B)	SE	SEK	79.021	1.025.614	0,98
LBG Media	GB	GBP	570.234	579.232	0,55
				3.705.397	**3,54**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	99.670	661.211	0,63
				661.211	**0,63**
Industrie					
Irish Continental Group (IR)	IE	EUR	228.223	1.169.871	1,12
Fluidra	ES	EUR	48.067	976.721	0,93
				2.146.592	**2,05**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Neinor Homes	ES	EUR	66.767	1.022.870	0,98
Glenveagh Properties	IE	EUR	608.701	1.005.574	0,96
HBX Group International	ES	EUR	71.810	553.655	0,53
				2.582.099	**2,47**
Gesundheitswesen					
Uniphar	IE	EUR	475.343	1.407.015	1,34
				1.407.015	**1,34**
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	135.363	1.386.117	1,32
				1.386.117	**1,32**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 109.362.977)				**104.342.028**	**99,68**
Sonstige Aktiva und Passiva				337.565	0,32
Nettovermögen				**104.679.593**	**100,00**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European Smaller Companies ESG Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	40,65
Frankreich	FR	7,77
Italien	IT	6,69
Irland	IE	6,54
Deutschland	DE	6,21
Schweden	SE	5,34
Niederlande	NL	4,55
Spanien	ES	4,39
Norwegen	NO	4,22
Bermuda	BM	2,20
Griechenland	GR	2,10
Schweiz	CH	2,05
Belgien	BE	1,89
Österreich	AT	1,88
Luxemburg	LU	1,53
Dänemark	DK	1,13
USA	US	0,56
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,32

FIRST All Country World Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Chevron	US	USD	23.115	3.110.310	0,77
TechnipFMC	GB	USD	103.067	2.882.770	0,71
TotalEnergies	FR	EUR	41.495	2.409.060	0,59
				8.402.140	**2,07**
Versorgungsunternehmen					
Centrica	GB	GBP	4.751.912	10.153.129	2,51
Exelon	US	USD	153.690	7.158.876	1,77
SSE	GB	GBP	292.817	6.610.004	1,63
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	125.338	4.577.063	1,13
ENN Energy Holdings	CN	HKD	422.307	3.314.883	0,82
				31.813.955	**7,86**
Rohstoffe					
Graphic Packaging Holding	US	USD	202.877	5.122.635	1,26
Linde	US	USD	8.516	3.852.329	0,95
Steel Dynamics	US	USD	29.604	3.820.338	0,94
BHP Group	AU	GBP	157.044	3.716.882	0,92
Endeavour Mining	GB	GBP	118.055	3.175.262	0,78
				19.687.446	**4,86**
Industrie					
Makita	JP	JPY	270.903	7.896.328	1,95
General Electric (US)	US	USD	36.620	7.331.084	1,81
Genpact	US	USD	148.474	7.327.209	1,81
Aeroports de Paris	FR	EUR	37.153	4.629.267	1,14
Deutsche Post	DE	EUR	89.704	3.818.361	0,94
Assa Abloy (B)	SE	SEK	110.978	3.350.670	0,83
Bunzl	GB	GBP	99.118	3.107.586	0,77
Woodward	US	USD	15.503	2.897.119	0,72
Nichias	JP	JPY	84.442	2.832.119	0,70
Honeywell International	US	USD	13.386	2.804.426	0,69
Legrand	FR	EUR	25.239	2.758.159	0,68
Tetra Tech	US	USD	71.958	2.221.688	0,55
Norfolk Southern	US	USD	9.585	2.126.384	0,53
Concentrix	US	USD	39.869	1.993.072	0,49
TransUnion	US	USD	23.238	1.894.121	0,47
				56.987.593	**14,07**
IT					
NVIDIA	US	USD	152.896	16.294.138	4,02
Microsoft	US	USD	41.600	16.237.424	4,01
Alphabet (A)	US	USD	67.467	10.607.158	2,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	359.167	10.102.598	2,49
Meta Platforms (A)	US	USD	13.374	7.228.344	1,78
Samsung Electronics	KR	KRW	185.513	7.201.980	1,78
Fujitsu	JP	JPY	311.214	6.834.067	1,69
Salesforce	US	USD	25.279	6.730.592	1,66
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	91.346	6.670.072	1,65
Tencent Holdings	CN	HKD	101.923	6.211.968	1,53
SAP	DE	EUR	17.694	5.126.128	1,27
Murata Manufacturing	JP	JPY	289.817	4.093.330	1,01
KLA-Tencor	US	USD	4.900	3.380.641	0,83
Wistron	TW	TWD	986.753	3.133.770	0,77
Broadcom	US	USD	12.245	2.323.140	0,57
				112.175.350	**27,70**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	63.181	11.486.911	2,84
Resorttrust	JP	JPY	624.148	6.410.912	1,58
Autoliv	SE	USD	62.581	5.805.637	1,43
Sony Group	JP	JPY	213.590	5.609.277	1,39
Burlington Stores	US	USD	22.208	4.898.230	1,21
NVR	US	USD	455	3.213.733	0,79
PDD Holdings ADR	IE	USD	30.332	3.170.341	0,78
Lowe's Cos	US	USD	12.118	2.687.057	0,66
Sea ADR	SG	USD	19.804	2.625.098	0,65
Frontdoor	US	USD	48.442	1.976.419	0,49
				47.883.615	**11,82**
Basiskonsumgüter					
Darling Ingredients	US	USD	126.062	4.016.328	0,99
Sysco	US	USD	51.739	3.675.029	0,91
Loblaw	CA	CAD	21.669	3.410.112	0,84
				11.101.469	**2,74**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	109.858	11.223.113	2,77
Insmed	US	USD	93.264	6.706.609	1,66
Bristol-Myers Squibb	US	USD	134.013	6.657.771	1,64
Stryker	US	USD	16.080	5.943.619	1,47
Roche Holding	CH	CHF	14.938	4.887.347	1,21
UnitedHealth Group	US	USD	7.011	2.880.490	0,71
				38.298.949	**9,46**
Finanzunternehmen					
Morgan Stanley	US	USD	73.552	8.407.705	2,08
Wells Fargo	US	USD	110.302	7.775.214	1,92
JPMorgan Chase	US	USD	31.915	7.723.480	1,91
AXA	FR	EUR	162.898	7.684.502	1,90
Societe Generale	FR	EUR	114.479	5.923.910	1,46
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	22.818	5.461.619	1,35
Mastercard	US	USD	7.906	4.271.456	1,05
Nexi	IT	EUR	504.989	2.947.829	0,73
Voya Financial	US	USD	44.032	2.576.770	0,64
				52.772.485	**13,03**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	490	10.163.058	2,51
				10.163.058	**2,51**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	3.553	3.982.177	0,98
				3.982.177	**0,98**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	172.750	3.983.455	0,98
				3.983.455	**0,98**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	70.340	7.443.415	1,84
				7.443.415	**1,84**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 349.866.324)				**404.695.107**	**99,93**
Sonstige Aktiva und Passiva				272.987	0,07
Nettovermögen				**404.968.094**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,63
Japan	JP	8,32
Frankreich	FR	6,91
Vereinigtes Königreich	GB	6,40
Irland	IE	5,13
Taiwan-Gebiet	TW	3,27
China	CN	2,35
Schweden	SE	2,26
Deutschland	DE	2,21
Korea	KR	1,78
Bermuda	BM	1,35
Schweiz	CH	1,21
Spanien	ES	0,98
Australien	AU	0,92
Kanada	CA	0,84
Italien	IT	0,73
Singapur	SG	0,65
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,07

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Future Connectivity Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	557.878	6.345.862	3,14
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	147.300	4.684.728	2,32
				11.030.590	**5,46**
IT					
Apple	US	USD	53.879	11.370.085	5,63
Microsoft	US	USD	28.281	11.038.640	5,47
Alphabet (C)	US	USD	57.533	9.160.404	4,54
NVIDIA	US	USD	70.690	7.533.433	3,73
Meta Platforms (A)	US	USD	13.687	7.397.413	3,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	40.478	6.671.989	3,30
Samsung Electronics	KR	KRW	163.393	6.343.224	3,14
SAP	DE	EUR	21.892	6.342.425	3,14
Salesforce	US	USD	23.052	6.137.595	3,04
MediaTek	TW	TWD	140.000	5.891.622	2,92
NXP Semiconductors	NL	USD	30.610	5.551.736	2,75
Workday (A)	US	USD	22.519	5.460.407	2,70
Novatek Microelectronics	TW	TWD	279.000	4.513.856	2,24
ANSYS	US	USD	13.671	4.338.082	2,15
Broadcom	US	USD	21.980	4.170.046	2,07
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	446.200	4.108.819	2,04
Yageo	TW	TWD	278.000	3.963.391	1,96
Silergy	CN	TWD	310.000	3.869.145	1,92
Renesas Electronics	JP	JPY	278.200	3.211.037	1,59
Tokyo Electron	JP	JPY	20.800	3.095.840	1,53
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	118.999	3.076.933	1,52
Accenture (A)	IE	USD	10.216	3.026.184	1,50
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	24.088	2.576.055	1,28
Intuit	US	USD	3.551	2.208.686	1,09
Synopsys	US	USD	4.866	2.203.082	1,09
Lam Research	US	USD	29.661	2.080.126	1,03
Itron	US	USD	18.679	2.066.645	1,02
Unimicron Technology	TW	TWD	702.000	2.050.852	1,02
Marvell Technology	US	USD	34.678	1.980.461	0,98
Nutanix (A)	US	USD	24.661	1.675.222	0,83
				143.113.435	**70,88**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	48.285	8.778.696	4,35
Prosus	NL	EUR	166.748	7.744.055	3,84
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	52.603	6.222.988	3,08
PDD Holdings ADR	IE	USD	49.692	5.193.808	2,57
				27.939.547	**13,84**
Gesundheitswesen					
Insulet	US	USD	15.964	3.985.892	1,97
				3.985.892	**1,97**
Finanzunternehmen					
Wise	GB	GBP	322.899	4.215.335	2,09
				4.215.335	**2,09**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1.145.505	0,57
				1.145.505	**0,57**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	75.664	5.940.034	2,94
Trip.com Group	CN	HKD	71.850	4.308.434	2,13
				10.248.468	**5,08**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 194.997.871)				**201.678.771**	**99,89**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206003 15/05/2025	319.817	10.459	0,01
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04597376 15/05/2025	16.659	163	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,99378563 15/05/2025	15.113	21	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98589144 15/05/2025	12.344	12	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,94939821 15/05/2025	19.887	(13)	(0,00)
		10.642	**0,01**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212650 15/05/2025	462.130	11.352	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135941 15/05/2025	11.471	158	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15716667 15/05/2025	4.770	90	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13846957 15/05/2025	10.449	25	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896374 15/05/2025	11.917	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022299 15/05/2025	7.498	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940391 15/05/2025	6.709	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961725 15/05/2025	16.826	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825526 15/05/2025	14.005	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00696803 15/05/2025	6.305	(47)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697783 15/05/2025	14.025	(56)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617998 15/05/2025	12.669	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638934 15/05/2025	21.172	(195)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980125 15/05/2025	10.674	(355)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953014 15/05/2025	16.582	(382)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	18.429	(499)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	24.196	(545)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	52.905	(1.330)	(0,00)
		8.090	**0,00**
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087505 15/05/2025	322.518	7.447	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26872298 15/05/2025	17.065	240	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77492344 15/05/2025	12.292	4	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76766157 15/05/2025	19.163	(31)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76344879 15/05/2025	14.907	(41)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75803604 15/05/2025	11.203	(47)	(0,00)
		7.572	**0,00**
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446510 15/05/2025	55.453	1.258	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474671 15/05/2025	2.738	21	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230315 15/05/2025	3.200	18	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31378756 15/05/2025	2.360	16	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31359439 15/05/2025	2.284	15	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76619355 15/05/2025	2.376	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74939167 15/05/2025	1.839	(41)	(0,00)
		1.286	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212650 15/05/2025	278.010	6.829	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135873 15/05/2025	7.155	99	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15716538 15/05/2025	2.953	56	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13847037 15/05/2025	3.066	7	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896371 15/05/2025	6.681	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12894258 15/05/2025	1.999	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022244 15/05/2025	3.863	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701882 15/05/2025	7.082	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940505 15/05/2025	4.207	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961685 15/05/2025	6.594	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13741493 15/05/2025	4.612	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825511 15/05/2025	8.540	(22)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74663404 15/05/2025	6.965	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697718 15/05/2025	8.780	(35)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617986 15/05/2025	7.533	(37)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619833 15/05/2025	7.761	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03094453 15/05/2025	4.495	(54)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31639423 15/05/2025	6.938	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03088219 15/05/2025	7.035	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638938 15/05/2025	11.921	(110)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87747238 15/05/2025	52.651	(181)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	10.221	(236)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	11.164	(302)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	15.171	(342)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	31.071	(781)	(0,00)
		4.609	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		184.401	0,09
Nettovermögen		**201.895.371**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	45,36
China	CN	14,12
Taiwan-Gebiet	TW	11,44
Niederlande	NL	7,86
Japan	JP	5,16
Irland	IE	4,64
Korea	KR	3,14
Deutschland	DE	3,14
Spanien	ES	2,94
Vereinigtes Königreich	GB	2,09
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,11

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Germany Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
E.ON	DE	EUR	2.265.885	34.928.617	3,87
RWE	DE	EUR	494.262	16.903.760	1,87
				51.832.377	**5,75**
Rohstoffe					
LANXESS	DE	EUR	442.631	11.605.785	1,29
Covestro AG	DE	EUR	48.901	2.904.719	0,32
				14.510.504	**1,61**
Industrie					
Airbus	FR	EUR	487.124	71.655.940	7,94
Siemens	DE	EUR	278.437	56.230.352	6,23
MTU Aero Engines	DE	EUR	147.098	44.703.082	4,96
Rheinmetall	DE	EUR	21.617	32.403.883	3,59
Siemens Energy	DE	EUR	463.775	31.323.364	3,47
Deutsche Post	DE	EUR	354.360	13.292.044	1,47
Daimler Truck Holding	DE	EUR	189.683	6.669.254	0,74
RENK Group	DE	EUR	35.270	1.865.078	0,21
Vossloh	DE	EUR	23.421	1.620.733	0,18
Stabilus	DE	EUR	59.773	1.452.484	0,16
				261.216.214	**28,96**
IT					
SAP	DE	EUR	350.385	89.453.291	9,92
Infineon Technologies	DE	EUR	695.005	20.078.694	2,23
Scout24	DE	EUR	86.954	9.104.084	1,01
Nemetschek	DE	EUR	63.676	7.405.519	0,82
Adesso	DE	EUR	54.482	5.328.340	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	35.243	5.119.058	0,57
AIXTRON	DE	EUR	270.191	3.192.307	0,35
IONOS	DE	EUR	99.279	2.908.875	0,32
SUSS MicroTec	DE	EUR	7.465	249.779	0,03
				142.839.947	**15,84**
Nicht-Basiskonsumgüter					
adidas	DE	EUR	115.666	23.329.832	2,59
Fielmann Group	DE	EUR	117.312	5.865.600	0,65
Dr Ing hc F Porsche (Bevorzugt)	DE	EUR	82.424	3.634.074	0,40
				32.829.506	**3,64**
Gesundheitswesen					
Fresenius	DE	EUR	1.169.950	48.903.910	5,42
Siemens Healthineers	DE	EUR	567.064	26.867.492	2,98
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	57.811	11.920.628	1,32
Gerresheimer	DE	EUR	194.654	11.562.448	1,28
Merck	DE	EUR	75.365	9.186.994	1,02
				108.441.472	**12,02**
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	94.429	34.381.599	3,81
Hannover Rueck	DE	EUR	71.018	20.055.483	2,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	31.821	19.143.514	2,12
Deutsche Boerse	DE	EUR	59.828	16.961.238	1,88
ING Groep	NL	EUR	975.597	16.598.807	1,84
Talanx	DE	EUR	148.361	14.969.625	1,66
Commerzbank	DE	EUR	597.892	13.883.052	1,54
Hypoport	DE	EUR	7.420	1.513.680	0,17
				137.506.998	**15,24**
Immobilien					
CTP	NL	EUR	1.357.683	22.428.923	2,49
LEG Immobilien	DE	EUR	234.769	17.502.029	1,94
Vonovia	DE	EUR	498.162	14.566.257	1,61
				54.497.209	**6,04**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	131	1.928.169	0,21
				1.928.169	**0,21**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.325.348	73.480.997	8,15
CTS Eventim Ag & Co KGaA	DE	EUR	41.148	4.271.162	0,47
				77.752.159	**8,62**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	924.044	19.201.634	2,13
				19.201.634	**2,13**
Nicht-Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	332.269	2.561.794	0,28
				2.561.794	**0,28**

	Marktwert	% des Nettovermögens
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 732.368.630)	**905.117.983**	**100,34**

	Zugrundeliegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,94155803 15/05/2025	48.643	430	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93985507 15/05/2025	39.687	279	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07491525 15/05/2025	36.537	118	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92519410 15/05/2025	21.509	(187)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92255287 15/05/2025	25.364	(292)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92532836 15/05/2025	50.793	(434)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92861630 15/05/2025	1.250.247	(6.275)	(0,00)
		(6.361)	**(0,00)**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	736.097	17.506	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	920.300	3.695	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13856999 15/05/2025	690.427	1.733	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13948408 15/05/2025	344.542	1.142	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13762201 15/05/2025	335.173	561	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13647842 15/05/2025	261.862	175	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	354.425	152	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	18.195.718	(413.250)	(0,05)
		(388.286)	**(0,04)**
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93985496 15/05/2025	54.583	383	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096093 15/05/2025	13.296	309	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07491515 15/05/2025	58.716	189	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,94155810 15/05/2025	21.135	187	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10933807 15/05/2025	2.344	(54)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92519400 15/05/2025	33.182	(288)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92255298 15/05/2025	34.578	(398)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92532831 15/05/2025	78.134	(667)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92861630 15/05/2025	1.949.998	(9.787)	(0,00)
		(10.126)	**(0,00)**
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143905 15/05/2025	14.880	354	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028023 15/05/2025	20.960	84	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13856974 15/05/2025	13.789	35	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13948414 15/05/2025	8.864	29	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13647929 15/05/2025	5.895	4	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620583 15/05/2025	9.505	4	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992601 15/05/2025	520.395	(11.819)	(0,00)
		(11.309)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.672.616)	(0,29)
Nettovermögen		**902.029.285**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	83,56
Frankreich	FR	9,27
Niederlande	NL	4,33
Irland	IE	2,34
Taiwan-Gebiet	TW	0,57
Spanien	ES	0,28
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,34)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Global Consumer Brands Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Rohstoffe					
Carbios SACA	FR	EUR	294.204	2.734.336	0,29
				2.734.336	**0,29**
IT					
Apple	US	USD	213.262	45.004.696	4,73
Microsoft	US	USD	113.300	44.223.437	4,64
Meta Platforms (A)	US	USD	69.941	37.800.867	3,97
NVIDIA	US	USD	310.531	33.093.327	3,48
Alphabet (A)	US	USD	172.891	27.181.861	2,85
Salesforce	US	USD	50.555	13.460.206	1,41
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	465.163	13.084.040	1,37
Tencent Holdings	CN	HKD	148.349	9.041.526	0,95
Shopify (A) (CA)	CA	CAD	91.640	8.724.359	0,92
SAP	DE	EUR	29.788	8.629.956	0,91
Webtoon Entertainment	US	USD	207.672	1.862.821	0,20
				242.107.096	**25,43**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	311.230	56.584.650	5,94
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	173.228	30.569.048	3,21
Sony Group	JP	JPY	798.126	20.960.349	2,20
Moncler	IT	EUR	303.854	18.633.695	1,96
Hermes International	FR	EUR	5.801	15.738.556	1,65
Lowe's Cos	US	USD	67.552	14.978.993	1,57
Starbucks	US	USD	179.813	14.158.469	1,49
VF Corp	US	USD	1.098.367	12.872.861	1,35
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	19.094	10.571.699	1,11
Ermenegildo Zegna	IT	USD	1.340.100	10.546.585	1,11
Chipotle Mexican Grill	US	USD	207.039	10.405.778	1,09
Airbnb (A)	US	USD	85.937	10.296.984	1,08
NIKE (B)	US	USD	183.753	10.275.455	1,08
Ferrari (IT)	IT	EUR	22.533	10.269.008	1,08
Brunello Cucinelli	IT	EUR	90.787	10.211.839	1,07
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	44.976	10.096.598	1,06
Accor	FR	EUR	182.460	8.934.435	0,94
Indienn Hotels	IN	INR	876.063	8.129.807	0,85
adidas	DE	EUR	32.324	7.398.713	0,78
H World Group ADR	CN	USD	213.787	7.322.212	0,77
SharkNinja	US	USD	85.764	6.836.248	0,72
PRADA	IT	HKD	1.033.029	6.448.065	0,68
Taylor Wimpey	GB	GBP	4.062.715	6.366.108	0,67
Burberry Group	GB	GBP	623.404	6.018.285	0,63
Birkenstock Holding	GB	USD	95.403	4.811.164	0,51
ROBLOX	US	USD	66.504	4.392.573	0,46
On Holding	CH	USD	86.751	4.120.691	0,43
Lululemon Athletica	CA	USD	14.322	3.793.995	0,40
PDD Holdings ADR	IE	USD	30.136	3.149.811	0,33
Juniper Hotels	IN	INR	231.604	784.110	0,08
				345.676.784	**36,31**
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	71.880	31.567.226	3,32
Diageo	GB	GBP	425.192	11.867.272	1,25
Nestle	CH	CHF	88.433	9.426.707	0,99
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.263.828	8.438.778	0,89
Estee Lauder (A)	US	USD	109.672	6.522.194	0,69
Coty (A)	US	USD	1.155.720	5.784.380	0,61
Honasa Consumer	IN	INR	200.543	585.554	0,06
				74.192.111	**7,79**
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	113.331	32.499.348	3,41
Galderma Group	CH	CHF	112.055	13.055.598	1,37
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	189.928	12.565.475	1,32
Align Technology	US	USD	49.816	8.642.066	0,91
Eli Lilly	US	USD	5.728	5.106.036	0,54
				71.868.523	**7,55**
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	200.623	48.550.859	5,10
Morgan Stanley	US	USD	198.453	22.685.193	2,38
Visa	US	USD	53.654	18.309.508	1,92
UBS Group	CH	CHF	509.018	15.392.382	1,62
HDFC Bank	IN	INR	402.372	9.107.913	0,96
American Express	US	USD	34.061	8.967.663	0,94
KKR	US	USD	12.980	1.466.618	0,15
				124.480.136	**13,07**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	668	13.852.163	1,45
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	4.212	0,00
				13.856.375	**1,46**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	38.860	43.560.047	4,58
Spotify Technology	SE	USD	7.239	4.369.840	0,46
				47.929.887	**5,03**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	217.040	11.635.087	1,22
Trip.com Group	CN	HKD	140.419	8.420.135	0,88
HBX Group International	ES	EUR	622.401	5.445.576	0,57
				25.500.798	**2,68**

Nicht börsennotiert

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	1.194.057	2.411.927	0,25
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	1.194.057	14	0,00
				2.411.941	**0,25**
Gesundheitswesen					
Spiber*	JP	JPY	47.986	590.968	0,06
				590.968	**0,06**
Immobilien					
Kitchen United Service (B) (Bevorzugt)*	US	USD	228.875	2	0,00
Kitchen United Service (C) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	61.564	1	0,00
				3	**0,00**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 851.290.493)				**951.348.958**	**99,92**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446508 15/05/2025	64.820	1.470	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474775 15/05/2025	3.499	27	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379190 15/05/2025	2.740	19	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31215820 15/05/2025	2.363	13	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74939032 15/05/2025	2.376	(53)	(0,00)
		1.476	**0,00**
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	14.111.635	343.819	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	459.058	6.321	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 86,33649895 15/05/2025	133.884	2.722	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13847001 15/05/2025	195.798	474	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	481.442	(46)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022282 15/05/2025	217.559	(68)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961716 15/05/2025	209.523	(210)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825536 15/05/2025	351.720	(896)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	394.765	(1.578)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617976 15/05/2025	413.956	(2.030)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198608 15/05/2025	146.304	(2.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	234.444	(5.892)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815005 15/05/2025	268.345	(7.127)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	394.619	(8.891)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	484.178	(10.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	599.206	(13.818)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980109 15/05/2025	416.141	(13.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	1.222.362	(28.921)	(0,00)
		257.024	**0,03**
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	23.138.958	563.762	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	594.323	8.184	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868501 15/05/2025	398.638	1.040	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	756.354	(72)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	404.784	(127)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961718 15/05/2025	382.894	(383)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789924 15/05/2025	311.539	(920)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	641.499	(1.634)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	676.300	(2.704)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617976 15/05/2025	695.748	(3.412)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198609 15/05/2025	242.319	(4.231)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	395.161	(9.931)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815005 15/05/2025	413.278	(10.976)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	687.194	(14.802)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	662.397	(14.923)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	709.371	(16.359)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980109 15/05/2025	659.101	(21.939)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	1.985.837	(46.984)	(0,00)
		423.589	**0,04**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212648 15/05/2025	347.069	8.525	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135875 15/05/2025	9.086	125	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868571 15/05/2025	6.360	17	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,57029163 15/05/2025	6.195	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896371 15/05/2025	10.770	(1)	(0,00)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	5.680	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33116000 15/05/2025	2.668	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961661 15/05/2025	6.366	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825560 15/05/2025	9.906	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,20672182 15/05/2025	6.693	(56)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617950 15/05/2025	13.468	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697738 15/05/2025	16.762	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03094802 15/05/2025	6.183	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815012 15/05/2025	6.194	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	9.864	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	10.298	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952990 15/05/2025	11.016	(254)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980135 15/05/2025	9.873	(329)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809500 15/05/2025	29.205	(691)	(0,00)
		6.481	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		88.463	(0,02)
Nettovermögen		**952.125.991**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,94
Frankreich	FR	10,97
Schweiz	CH	7,62
Italien	IT	6,78
Vereinigtes Königreich	GB	3,05
China	CN	2,60
Japan	JP	2,26
Indien	IN	1,95
Spanien	ES	1,79
Irland	IE	1,79
Deutschland	DE	1,68
Taiwan-Gebiet	TW	1,37
Dänemark	DK	1,32
Kanada	CA	1,31
Schweden	SE	0,46
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,08

Global Demographics Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	115.346	7.635.878	0,93
				7.635.878	**0,93**
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	91.287	18.704.689	2,27
Norsk Hydro	NO	NOK	895.293	4.704.043	0,57
Teck Resources (B)	CA	CAD	125.641	4.220.622	0,51
				27.629.354	**3,36**
Industrie					
AMETEK	US	USD	101.829	17.046.096	2,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	73.403	13.407.050	1,63
Johnson Controls International	US	USD	154.666	12.835.722	1,56
Waste Connections (US)	CA	USD	57.524	11.263.784	1,37
Epiroc (B)	SE	SEK	322.414	6.316.010	0,77
MISUMI Group	JP	JPY	362.029	5.053.964	0,61
Ingersoll Rand	US	USD	49.360	3.659.020	0,44
				69.581.646	**8,46**
IT					
Microsoft	US	USD	147.480	57.564.547	7,00
Apple	US	USD	153.955	32.489.167	3,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	1.141.178	32.098.934	3,90
Alphabet (A)	US	USD	172.072	27.053.222	3,29
NVIDIA	US	USD	250.956	26.744.398	3,25
Meta Platforms (A)	US	USD	41.362	22.354.821	2,72
Keyence	JP	JPY	49.267	20.546.173	2,50
Salesforce	US	USD	61.866	16.471.833	2,00
ASML Holding	NL	EUR	23.759	15.705.411	1,91
Informatica	US	USD	279.494	5.247.505	0,64
				256.276.011	**31,17**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	306.233	55.676.270	6,77
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	105.939	18.694.763	2,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	19.360	10.718.967	1,30
Lowe's Cos	US	USD	38.637	8.567.403	1,04
NIKE (B)	US	USD	74.628	4.173.173	0,51
VF Corp	US	USD	302.811	3.548.939	0,43
				101.379.515	**12,33**
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	49.212	21.612.107	2,63
Darling Ingredients	US	USD	126.135	4.018.656	0,49
				25.630.763	**3,12**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	388.766	39.716.299	4,83
EssilorLuxottica	FR	EUR	91.258	26.169.513	3,18
Stryker	US	USD	49.413	18.264.043	2,22
Danaher	US	USD	70.318	13.890.586	1,69
ConvaTec Group	GB	GBP	3.737.733	12.955.437	1,58
Haleon	GB	GBP	2.479.008	12.448.933	1,51
Thermo Fisher Scientific	US	USD	25.702	10.983.187	1,34
Centene	US	USD	148.947	8.854.923	1,08
Mettler-Toledo International	US	USD	7.197	7.616.352	0,93
UnitedHealth Group	US	USD	17.882	7.346.410	0,89
ICON	IE	USD	47.589	7.107.850	0,86
				165.353.533	**20,11**
Finanzunternehmen					
Visa	US	USD	72.019	24.576.344	2,99
HDFC Bank ADR	IN	USD	329.623	23.831.721	2,90
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	56.764	13.586.981	1,65
Morgan Stanley	US	USD	106.639	12.189.881	1,48
UBS Group	CH	CHF	291.311	8.809.063	1,07
Interactive Brokers Group	US	USD	48.820	8.301.775	1,01
				91.295.765	**11,10**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.610	33.405.434	4,06
				33.405.434	**4,06**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	4.540	5.089.467	0,62
				5.089.467	**0,62**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.409.080	7.224.262	0,88
				7.224.262	**0,88**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	603.509	14.231.418	1,73
				14.231.418	**1,73**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	65.087	3.902.867	0,47
HBX Group International	ES	EUR	420.786	3.681.580	0,45
				7.584.447	**0,92**
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 655.907.418)				**812.317.495**	**98,79**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206000 15/05/2025	27.079.917	885.560	0,11
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04597376 15/05/2025	1.281.900	12.510	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,03010005 15/05/2025	1.092.936	3.299	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98588995 15/05/2025	1.020.495	1.026	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,94939994 15/05/2025	1.425.921	(935)	(0,00)
		901.460	**0,11**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190494 15/05/2025	114.378.795	2.780.798	0,34
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	3.183.085	43.830	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868500 15/05/2025	2.208.863	5.765	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	688.642	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	2.053.003	(642)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789923 15/05/2025	1.684.590	(4.972)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825536 15/05/2025	2.943.449	(7.497)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198610 15/05/2025	665.362	(11.617)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	2.789.953	(13.683)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	3.752.890	(15.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	1.013.283	(31.168)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09204543 15/05/2025	861.539	(37.475)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04898216 15/05/2025	1.314.151	(50.396)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	4.441.400	(100.062)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	4.564.462	(105.261)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	4.694.139	(111.062)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	3.702.037	(123.226)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	5.221.090	(131.209)	(0,02)
		2.087.052	**0,25**
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	6.595.137	152.281	0,02
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26872293 15/05/2025	219.305	3.090	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78145297 15/05/2025	214.759	439	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76766197 15/05/2025	350.642	(565)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76066496 15/05/2025	339.142	(1.175)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25991505 15/05/2025	244.399	(4.680)	(0,00)
		149.390	**0,02**
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446499 15/05/2025	153.545	3.483	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474783 15/05/2025	7.150	54	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230433 15/05/2025	7.468	43	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31153903 15/05/2025	5.566	28	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76619438 15/05/2025	6.821	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,75221000 15/05/2025	12.262	(226)	(0,00)
		3.380	**0,00**
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	77.624.306	1.891.254	0,23
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	2.171.498	29.901	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868500 15/05/2025	1.537.312	4.012	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,40315247 15/05/2025	86.306	1.448	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	467.164	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	1.390.103	(435)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72088136 15/05/2025	114.275	(592)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961717 15/05/2025	1.026.810	(1.027)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	2.016.156	(5.135)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198610 15/05/2025	516.739	(9.022)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617976 15/05/2025	1.892.648	(9.282)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	2.564.148	(10.252)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	710.699	(21.860)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09204543 15/05/2025	599.136	(26.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04898216 15/05/2025	913.161	(35.019)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	2.917.363	(69.024)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	3.108.609	(70.035)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	3.224.879	(74.369)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	2.514.722	(83.705)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	3.537.216	(88.893)	(0,01)
		1.421.859	**0,17**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190453 15/05/2025	98.990.189	2.406.622	0,29
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	2.748.444	37.845	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868500 15/05/2025	1.775.132	4.633	0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	600.564	(57)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	1.493.713	(467)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961718 15/05/2025	1.140.610	(1.141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825536 15/05/2025	2.588.996	(6.595)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198609 15/05/2025	579.493	(10.118)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	2.426.214	(11.899)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	3.284.691	(13.133)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	885.224	(27.229)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09204543 15/05/2025	740.663	(32.217)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04898216 15/05/2025	1.042.588	(39.982)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	3.381.843	(76.191)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	3.989.333	(91.998)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	4.088.130	(96.724)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	3.223.322	(107.291)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	4.528.093	(113.794)	(0,01)
		1.820.264	**0,22**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Futures				
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	21.347.081	971.893	0,12
			971.893	**0,12**
Sonstige Aktiva und Passiva			2.591.667	0,26
Nettovermögen			**822.264.460**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	57,81
Frankreich	FR	9,39
Irland	IE	6,66
Taiwan-Gebiet	TW	3,90
Schweiz	CH	3,34
Japan	JP	3,11
Vereinigtes Königreich	GB	3,09
Indien	IN	2,90
Niederlande	NL	1,91
Kanada	CA	1,88
Bermuda	BM	1,65
Mexiko	MX	0,88
Schweden	SE	0,77
Norwegen	NO	0,57
China	CN	0,47
Spanien	ES	0,45
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,21

Global Financial Services Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Experian	IE	GBP	325.000	14.194.740	0,99
				14.194.740	**0,99**
Finanzunternehmen					
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	251.165	117.508.357	8,17
JPMorgan Chase	US	USD	543.343	115.869.890	8,06
Visa	US	USD	226.291	68.048.778	4,73
Wells Fargo	US	USD	816.547	50.721.203	3,53
Mastercard	US	USD	102.922	48.998.794	3,41
Allianz	DE	EUR	133.704	48.681.570	3,39
Morgan Stanley	US	USD	374.444	37.718.267	2,62
Arthur J Gallagher	US	USD	134.151	37.599.625	2,62
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.309.386	37.384.387	2,60
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	61.917	37.249.225	2,59
S&P Global	US	USD	83.958	36.621.587	2,55
AXA	FR	EUR	869.327	36.137.908	2,51
Intercontinental Exchange	US	USD	236.196	34.819.534	2,42
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	3.128.107	34.358.523	2,39
Interactive Brokers Group	US	USD	212.487	31.841.199	2,21
Investor (B)	SE	SEK	1.099.320	28.616.407	1,99
Nasdaq	US	USD	424.795	28.280.981	1,97
Ares Management (A)	US	USD	211.162	27.913.696	1,94
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.240.108	27.098.741	1,88
Zurich Insurance Group	CH	CHF	41.827	26.079.737	1,81
iA Financial	CA	CAD	297.139	25.079.820	1,74
HDFC Bank	IN	INR	1.239.671	24.727.380	1,72
Arch Capital Group	BM	USD	291.119	22.934.446	1,60
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	955.475	22.306.674	1,55
Brown & Brown	US	USD	226.393	21.849.295	1,52
ICICI Bank	IN	INR	1.462.645	21.631.337	1,50
Raymond James Financial	US	USD	170.824	20.478.435	1,42
Wintrust Financial	US	USD	194.416	18.975.620	1,32
Brookfield	CA	CAD	384.844	18.027.795	1,25
Hannover Rueck	DE	EUR	62.524	17.656.878	1,23
VZ Holding	CH	CHF	94.729	17.220.628	1,20
Progressive	US	USD	70.062	17.212.452	1,20
Apollo Global Management	US	USD	140.857	16.755.692	1,17
3i Group	GB	GBP	325.666	16.210.973	1,13
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	564.295	15.084.114	1,05
Hamilton Lane (A)	US	USD	108.003	14.585.359	1,01
First Horizon	US	USD	925.706	14.577.344	1,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	604.306	13.886.142	0,97
Bank Central Asia	ID	IDR	27.171.406	12.703.866	0,88
PNC Financial Services Group	US	USD	78.192	10.977.077	0,76
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	561.928	9.870.272	0,69
M&T Bank	US	USD	66.562	9.854.750	0,69
Robinhood Markets	US	USD	212.676	8.971.442	0,62
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	2.944.038	8.221.488	0,57
Moody's	US	USD	19.267	7.608.717	0,53
American Express	US	USD	31.970	7.417.134	0,52
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1.601.160	7.029.751	0,49
BOK Financial	US	USD	85.807	7.020.748	0,49
KBC Group	BE	EUR	86.410	7.004.420	0,49
China Construction Bank (H)	CN	HKD	9.280.073	6.704.348	0,47
Deutsche Boerse	DE	EUR	21.583	6.118.909	0,43
Hong Leong Bank	MY	MYR	1.358.275	5.537.861	0,39
Hartford Insurance Group	US	USD	51.238	5.496.266	0,38
China International Capital (H)	CN	HKD	3.417.810	5.146.730	0,36
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	2.457.265	5.055.904	0,35
FNB	US	USD	410.442	4.734.484	0,33
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	115.402	4.411.253	0,31
Tradeweb Markets (A)	US	USD	34.232	4.167.637	0,29
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	25.794	3.960.698	0,28
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	7.643	3.461.275	0,24
Comerica	US	USD	69.827	3.287.078	0,23
TPG	US	USD	78.139	3.160.526	0,22
OTP Bank	HU	HUF	42.988	2.794.626	0,19
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	1.077.163	2.379.186	0,17
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	137.257	2.320.780	0,16
Cadence Bank	US	USD	71.086	1.840.429	0,13
				1.418.006.448	**98,64**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	115	1.700.938	0,12
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	1.179	0,00
				1.702.117	**0,12**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Riyad Bank	SA	SAR	565.607	4.086.011	0,28
				4.086.011	**0,28**
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.165.368.684)				**1.437.989.318**	**100,03**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096096 15/05/2025	1.924.682	44.728	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13963700 15/05/2025	874.313	3.016	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,64389855 15/05/2025	171.251	1.572	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658001 15/05/2025	33.172	881	0,00
Kauf EUR verkauft AED zu 0,24612909 15/05/2025	27.281	728	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687108 15/05/2025	97.075	490	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	125.132	436	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67663209 15/05/2025	126.994	348	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49376664 15/05/2025	40.903	326	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,26129370 15/05/2025	39.983	305	0,00
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,57829355 15/05/2025	42.704	300	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,37637011 15/05/2025	54.706	205	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93901602 15/05/2025	32.268	198	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301104 15/05/2025	11.418	170	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16805,97373918 15/05/2025	10.104	122	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,34779894 15/05/2025	11.280	91	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,29449508 15/05/2025	11.357	61	0,00
Kauf AED verkauft EUR zu 4,18625759 15/05/2025	13.927	50	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,83878020 15/05/2025	8.983	34	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,25549047 15/05/2025	8.843	6	0,00
Kauf EUR verkauft AED zu 0,23958738 15/05/2025	7.408	(4)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85095790 15/05/2025	15.747	(5)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,95707078 15/05/2025	28.274	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AED zu 0,23902857 15/05/2025	5.202	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23137978 15/05/2025	9.289	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87991124 15/05/2025	29.761	(20)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617106 15/05/2025	17.118	(29)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67341378 15/05/2025	15.183	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12073712 15/05/2025	8.848	(34)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87829468 15/05/2025	31.434	(79)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614033 15/05/2025	16.555	(110)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63337878 15/05/2025	15.632	(114)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01172979 15/05/2025	15.598	(116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759014 15/05/2025	64.276	(212)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	69.754	(222)	(0,00)
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,55788319 15/05/2025	45.960	(276)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396912 15/05/2025	11.372	(387)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	27.775	(525)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697757 15/05/2025	145.635	(582)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303004 15/05/2025	58.269	(582)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678642 15/05/2025	256.049	(1.080)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	123.126	(2.652)	(0,00)
		46.966	**0,00**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,64389854 15/05/2025	2.223.450	20.408	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	820.361	19.510	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	497.327	13.212	0,00
Kauf EUR verkauft AED zu 0,24612913 15/05/2025	418.906	11.180	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.588.234	8.012	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	1.874.130	6.535	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67663210 15/05/2025	2.175.294	5.965	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15766697 15/05/2025	180.190	3.482	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301104 15/05/2025	186.492	2.772	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14131311 15/05/2025	402.168	1.981	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	453.397	1.821	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14002768 15/05/2025	175.347	665	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,83408536 15/05/2025	13.413	446	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23458144 15/05/2025	79.213	427	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,80449298 15/05/2025	19.396	322	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,79625770 15/05/2025	14.141	169	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620642 15/05/2025	171.448	73	0,00
Kauf EUR verkauft AED zu 0,23902835 15/05/2025	108.478	(318)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55669859 15/05/2025	47.887	(568)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00245406 15/05/2025	89.622	(579)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759012 15/05/2025	382.313	(1.263)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741362 15/05/2025	72.606	(1.973)	(0,00)
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,55788320 15/05/2025	379.040	(2.276)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	929.430	(2.965)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396919 15/05/2025	176.106	(5.998)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	424.200	(8.021)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	871.915	(8.714)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	1.744.444	(37.573)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	16.336.765	(371.031)	(0,03)
		(344.299)	**(0,02)**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096097 15/05/2025	4.197.602	97.549	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13963700 15/05/2025	899.760	3.103	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,64389855 15/05/2025	299.816	2.752	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658001 15/05/2025	70.216	1.865	0,00
Kauf EUR verkauft AED zu 0,24612911 15/05/2025	61.851	1.651	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	200.900	1.013	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	263.082	917	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67663211 15/05/2025	260.128	713	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49376663 15/05/2025	60.451	482	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,26130399 15/05/2025	56.083	427	0,00
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,57829371 15/05/2025	58.037	407	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301107 15/05/2025	24.533	365	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16805,96578935 15/05/2025	10.550	128	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23458147 15/05/2025	10.453	56	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87991117 15/05/2025	67.006	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012177 15/05/2025	180.766	(77)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00245406 15/05/2025	11.869	(77)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741362 15/05/2025	9.537	(259)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759016 15/05/2025	100.201	(331)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66929253 15/05/2025	51.486	(419)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	132.172	(422)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01168930 15/05/2025	44.981	(490)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396920 15/05/2025	25.520	(869)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	243.986	(976)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	61.986	(1.172)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303010 15/05/2025	123.351	(1.233)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	253.730	(5.465)	(0,00)
		99.593	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva		(178.922)	(0,01)
Nettovermögen		**1.437.612.656**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	58,35
Deutschland	DE	7,63
Japan	JP	4,27
Indien	IN	4,19
Singapur	SG	4,15
Kanada	CA	4,05
Schweiz	CH	3,25
Frankreich	FR	2,51
Schweden	SE	1,99
Bermuda	BM	1,60
China	CN	1,18
Vereinigtes Königreich	GB	1,13
Irland	IE	1,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,06
Indonesien	ID	0,88
Italien	IT	0,69
Belgien	BE	0,49
Malaysia	MY	0,39
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,31
Saudi-Arabien	SA	0,28
Ungarn	HU	0,19
Philippinen	PH	0,17
Polen	PL	0,16
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,03)

Global Focus Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Diamondback Energy	US	USD	26.803	3.531.260	0,47
				3.531.260	**0,47**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	68.473	4.532.926	0,60
				4.532.926	**0,60**
Industrie					
Airbus	FR	EUR	109.890	18.348.747	2,43
General Electric (US)	US	USD	67.992	13.611.739	1,80
Canadian Pacific Kanas City (US)	CA	USD	161.021	11.603.175	1,54
Honeywell International	US	USD	42.126	8.825.856	1,17
Norfolk Southern	US	USD	17.731	3.933.519	0,52
GXO Logistics	US	USD	110.807	3.927.003	0,52
JB Hunt Transport Services	US	USD	22.724	2.935.062	0,39
Eaton	IE	USD	6.438	1.861.445	0,25
				65.046.546	**8,61**
IT					
Microsoft	US	USD	139.951	54.625.856	7,23
Lam Research	US	USD	569.444	39.935.112	5,29
Broadcom	US	USD	191.279	36.289.485	4,81
ANSYS	US	USD	108.049	34.285.958	4,54
Intuit	US	USD	46.289	28.791.371	3,81
Adobe	US	USD	76.300	28.333.250	3,75
Meta Platforms (A)	US	USD	48.266	26.086.112	3,45
NVIDIA	US	USD	212.168	22.610.789	2,99
Apple	US	USD	85.265	17.993.462	2,38
ASML Holding	NL	EUR	22.679	14.991.016	1,99
Alphabet (A)	US	USD	72.123	11.339.239	1,50
Alphabet (C)	US	USD	49.685	7.910.878	1,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	228.179	7.491.979	0,99
Capgemini	FR	EUR	43.551	6.911.635	0,92
Micron Technology	US	USD	90.682	6.853.265	0,91
Renesas Electronics	JP	JPY	576.056	6.648.947	0,88
Infineon Technologies	DE	EUR	197.461	6.473.638	0,86
Arista Networks	US	USD	72.034	5.816.416	0,77
Workday (A)	US	USD	18.828	4.565.308	0,60
Teradata	US	USD	213.350	4.559.287	0,60
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	155.197	4.365.372	0,58
Synopsys	US	USD	8.724	3.949.684	0,52
Salesforce	US	USD	14.118	3.759.022	0,50
Snap (A)	US	USD	412.735	3.204.888	0,42
SK Hynix	KR	KRW	23.407	2.889.720	0,38
Informatica	US	USD	126.369	2.372.586	0,31
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	21.199	2.267.083	0,30
Clearwater Analytics Holdings	US	USD	82.630	1.871.561	0,25
Murata Manufacturing	JP	JPY	122.712	1.733.171	0,23
SPS Commerce	US	USD	11.418	1.627.238	0,22
ON Semiconductor	US	USD	36.201	1.401.323	0,19
				401.954.651	**53,23**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	120.440	21.897.190	2,90
MercadoLibre	UY	USD	3.462	7.903.836	1,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	5.380	2.978.833	0,39
Bath & Body Works	US	USD	82.087	2.473.288	0,33
Mobileye Global (A)	IL	USD	148.610	2.140.724	0,28
Sony Group	JP	JPY	72.273	1.898.037	0,25
				39.291.908	**5,20**
Basiskonsumgüter					
Diageo	GB	GBP	108.553	3.029.757	0,40
				3.029.757	**0,40**
Gesundheitswesen					
Thermo Fisher Scientific	US	USD	25.323	10.821.037	1,43
Boston Scientific	US	USD	101.466	10.365.723	1,37
Veeva Systems (A)	US	USD	34.474	7.959.782	1,05
Danaher	US	USD	39.796	7.861.290	1,04
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	52.155	7.464.881	0,99
UnitedHealth Group	US	USD	17.034	6.997.941	0,93
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	27.728	6.488.191	0,86
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	97.953	1.511.416	0,20
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	17.661	1.168.409	0,15
				60.638.670	**8,03**
Finanzunternehmen					
Blackrock	US	USD	20.413	18.496.638	2,45
Arthur J Gallagher	US	USD	51.002	16.221.728	2,15
Visa	US	USD	45.375	15.484.108	2,05
HDFC Bank	IN	INR	673.879	15.253.605	2,02
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	26.942	14.304.020	1,89
Intercontinental Exchange	US	USD	79.470	13.294.562	1,76
S&P Global	US	USD	19.293	9.549.920	1,26
Investor (B)	SE	SEK	290.087	8.569.150	1,13
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	11.810	8.062.776	1,07
Shift4 Payments	US	USD	92.726	7.892.823	1,05
Mastercard	US	USD	13.228	7.146.583	0,95
SCOR	FR	EUR	196.273	6.142.903	0,81
MSCI	US	USD	9.305	5.039.212	0,67
Block (A)	US	USD	67.772	3.905.010	0,52
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	15.223.335	3.820.451	0,51
				153.183.489	**20,29**
Immobilien					
CoStar Group	US	USD	32.168	2.424.858	0,32
				2.424.858	**0,32**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	702	14.555.802	1,93
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	483	0,00
				14.556.285	**1,93**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	759.323	6.643.551	0,88
				6.643.551	**0,88**
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	75.925	1.170.004	0,15
				1.170.004	**0,15**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 711.970.811)				**756.003.904**	**100,11**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190453 15/05/2025	71.448.138	1.737.027	0,23
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	2.384.559	32.835	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13847000 15/05/2025	1.382.172	3.346	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868501 15/05/2025	842.251	2.198	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704922 15/05/2025	230.622	942	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	978.957	(306)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00698094 15/05/2025	259.353	(1.463)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940407 15/05/2025	1.204.111	(1.496)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	862.482	(2.855)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789923 15/05/2025	1.120.744	(3.308)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815005 15/05/2025	140.945	(3.743)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	977.291	(4.773)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825536 15/05/2025	2.144.365	(5.462)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	436.744	(8.258)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	1.972.883	(9.676)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	2.867.690	(11.466)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	461.989	(11.610)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	743.504	(16.751)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	873.214	(26.859)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	1.461.297	(31.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.201.746	(32.516)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	1.858.834	(42.866)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	1.319.669	(43.926)	(0,01)
		1.517.538	**0,20**
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	9.388.373	230.614	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	279.047	3.842	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15716646 15/05/2025	111.755	2.110	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,89609322 15/05/2025	22.787	581	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13847004 15/05/2025	150.483	364	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703017 15/05/2025	45.411	62	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022279 15/05/2025	120.310	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940406 15/05/2025	140.663	(175)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758325 15/05/2025	130.814	(433)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815008 15/05/2025	18.476	(491)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789924 15/05/2025	167.787	(495)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825535 15/05/2025	279.531	(712)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619794 15/05/2025	157.270	(768)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	55.830	(1.056)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	252.117	(1.236)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	364.890	(1.459)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	60.616	(1.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	102.501	(2.309)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	137.303	(4.223)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	196.921	(4.242)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	157.370	(4.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980108 15/05/2025	172.780	(5.751)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953002 15/05/2025	262.579	(6.055)	(0,00)
		202.349	**0,03**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	8.067.272	198.163	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	268.144	3.692	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868498 15/05/2025	128.564	336	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703017 15/05/2025	39.283	54	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	104.633	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940411 15/05/2025	108.141	(134)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815000 15/05/2025	14.976	(398)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789924 15/05/2025	140.449	(415)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01168081 15/05/2025	40.593	(471)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825536 15/05/2025	237.972	(606)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619799 15/05/2025	138.553	(677)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	46.649	(882)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617976 15/05/2025	221.986	(1.089)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	295.218	(1.180)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	57.146	(1.436)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	88.285	(1.989)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	122.831	(3.323)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	108.433	(3.335)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	157.105	(3.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980109 15/05/2025	134.889	(4.490)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953001 15/05/2025	206.247	(4.756)	(0,00)
		173.647	**0,02**
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.750.211)	(0,38)
Nettovermögen		**755.147.227**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	75,85
Frankreich	FR	5,41
Niederlande	NL	2,29
Irland	IE	2,17
Indien	IN	2,02
Deutschland	DE	1,92
Kanada	CA	1,54
Vereinigtes Königreich	GB	1,39
Korea	KR	1,37
Japan	JP	1,36
Schweden	SE	1,13
Uruguay	UY	1,05
Spanien	ES	0,88
Taiwan-Gebiet	TW	0,58
Indonesien	ID	0,51
Israel	IL	0,48
Dänemark	DK	0,15
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,11)

Fidelity Funds

Global Healthcare Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
Eli Lilly	US	USD	156.139	122.652.347	9,38
Boston Scientific	US	USD	1.110.236	99.948.721	7,64
Roche Holding	CH	CHF	269.923	77.822.262	5,95
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	578.724	72.992.097	5,58
Stryker	US	USD	206.352	67.211.879	5,14
UnitedHealth Group	US	USD	179.305	64.913.525	4,96
Danaher	US	USD	321.820	56.020.810	4,28
AbbVie	US	USD	306.887	51.850.162	3,96
Thermo Fisher Scientific	US	USD	126.544	47.651.256	3,64
Intuitive Surgical	US	USD	98.312	44.125.863	3,37
ConvaTec Group	GB	GBP	12.355.851	37.739.602	2,89
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	591.377	29.937.292	2,29
UCB	BE	EUR	180.995	29.167.404	2,23
Bruker	US	USD	751.082	26.322.303	2,01
Elevance Health	US	USD	71.677	26.289.739	2,01
Mettler-Toledo International	US	USD	27.520	25.665.627	1,96
McKesson	US	USD	40.706	25.469.069	1,95
BioMerieux	FR	EUR	202.873	24.081.051	1,84
Coloplast (B)	DK	DKK	239.147	23.776.710	1,82
Centene	US	USD	451.324	23.643.997	1,81
Merck	US	USD	313.202	23.360.456	1,79
HCA Healthcare	US	USD	74.454	22.476.643	1,72
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	43.755	22.406.001	1,71
Haleon	GB	GBP	5.017.069	22.201.649	1,70
Lonza Group	CH	CHF	35.041	22.081.438	1,69
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	92.236	21.092.016	1,61
Gilead Sciences	US	USD	225.157	20.723.050	1,58
Demant	DK	DKK	623.215	19.907.973	1,52
Bristol-Myers Squibb	US	USD	448.088	19.616.705	1,50
Zoetis (A)	US	USD	119.836	16.410.359	1,25
Smith & Nephew	GB	GBP	1.134.731	14.061.090	1,08
Penumbra	US	USD	53.418	13.779.710	1,05
Waters	US	USD	43.314	13.073.304	1,00
Zealand Pharma	DK	DKK	166.342	10.288.464	0,79
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	169.051	9.855.761	0,75
Insulet	US	USD	42.098	9.262.455	0,71
Glaukos	US	USD	91.381	7.466.382	0,57
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	16.119	7.165.600	0,55
Globus Medical	US	USD	107.011	6.682.039	0,51
ICON	IE	USD	49.908	6.568.854	0,50
				1.285.761.665	**98,30**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	750	13.701.631	1,05
				13.701.631	**1,05**
Nicht börsennotiert					
Gesundheitswesen					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	416.740	4	0,00
				4	**0,00**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.220.926.304)				**1.299.463.299**	**99,35**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096096 15/05/2025	1.081.517	25.134	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14753600 15/05/2025	791.522	8.235	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08416598 15/05/2025	77.788	922	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85834401 15/05/2025	102.290	855	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687101 15/05/2025	88.717	448	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07660935 15/05/2025	22.929	110	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	25.166	88	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46372068 15/05/2025	53.258	9	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618392 15/05/2025	14.135	5	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46402878 15/05/2025	18.904	4	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93332098 15/05/2025	71.680	2	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	93.026	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13396246 15/05/2025	59.686	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87991107 15/05/2025	48.515	(32)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617016 15/05/2025	22.314	(41)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,42779261 15/05/2025	23.442	(50)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87618372 15/05/2025	64.364	(315)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10933700 15/05/2025	51.112	(1.187)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87908997 15/05/2025	762.600	(1.220)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15810302 15/05/2025	93.394	(1.325)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303008 15/05/2025	187.493	(1.874)	(0,00)
		29.732	**0,00**

	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Futures				
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	3.467.760	(18.963)	(0,00)
			(18.963)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			8.524.751	0,65
Nettovermögen			**1.307.998.819**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	67,68
Vereinigtes Königreich	GB	11,24
Schweiz	CH	7,64
Dänemark	DK	4,88
Japan	JP	2,29
Belgien	BE	2,23
Frankreich	FR	1,84
Irland	IE	1,55
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,65

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Global Industrials Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	206.026	19.006.762	2,86
Chevron	US	USD	116.471	13.810.668	2,08
TotalEnergies	FR	EUR	235.104	12.027.921	1,81
Shell	GB	GBP	356.025	10.215.151	1,54
Diamondback Energy	US	USD	67.355	7.819.903	1,18
Targa Resources	US	USD	36.725	5.459.562	0,82
Marathon Petroleum	US	USD	43.882	5.180.538	0,78
Enbridge	CA	CAD	125.194	5.105.700	0,77
Cheniere Energy	US	USD	25.341	5.086.960	0,76
Schlumberger (US)	US	USD	157.765	4.575.299	0,69
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	161.710	4.039.909	0,61
TechnipFMC	GB	USD	121.479	2.994.157	0,45
Golar LNG (US)	BM	USD	73.329	2.713.976	0,41
Baker Hughes	US	USD	81.453	2.512.928	0,38
ARC Resources	CA	CAD	147.053	2.404.119	0,36
EQT	US	USD	50.220	2.185.288	0,33
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	4.562.000	2.053.859	0,31
Galp Energia	PT	EUR	149.326	2.036.060	0,31
Cenovus Energy	CA	CAD	194.947	2.023.362	0,30
Vrn Energi	NO	NOK	834.939	2.022.830	0,30
SBM Offshore	NL	EUR	97.359	1.805.036	0,27
TGS	NO	NOK	270.876	1.767.557	0,27
Energean	GB	GBP	144.198	1.495.248	0,22
HF Sinclair	US	USD	41.650	1.080.522	0,16
Harbour Energy	GB	GBP	541.271	973.625	0,15
YPF ADR	AR	USD	13.680	366.351	0,06
John Wood Group	GB	GBP	404.416	87.675	0,01
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	22.310	0	0,00
				120.850.966	**18,16**
Rohstoffe					
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	369.806	16.286.267	2,45
Linde	US	USD	40.450	16.124.638	2,42
Lundin Gold	CA	CAD	366.496	13.162.133	1,98
Agnico Eagle Mines (CA)	CA	CAD	103.436	10.606.290	1,59
NOF	JP	JPY	767.094	10.140.593	1,52
Smurfit WestRock	IE	USD	257.722	9.486.303	1,43
Corteva	US	USD	165.682	8.951.317	1,35
BHP Group	AU	AUD	424.068	8.828.664	1,33
RPM International	US	USD	86.003	8.031.936	1,21
Arkema	FR	EUR	116.134	7.740.340	1,16
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	307.464	7.334.353	1,10
Southern Copper (US)	US	USD	89.130	6.981.644	1,05
Champion Iron	AU	AUD	1.381.653	3.527.987	0,53
Worthington Steel	US	USD	130.552	2.929.023	0,44
IGO	AU	AUD	1.248.578	2.738.117	0,41
				132.869.605	**19,97**
Industrie					
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	2.306.416	20.450.769	3,07
Union Pacific	US	USD	101.351	19.031.055	2,86
CSX	US	USD	617.844	15.146.669	2,28
Airbus	FR	EUR	93.122	13.702.016	2,06
FedEx	US	USD	74.558	13.623.940	2,05
Komatsu	JP	JPY	531.396	13.362.183	2,01
Siemens Energy	DE	EUR	187.164	12.641.030	1,90
L3Harris Technologies	US	USD	60.435	11.686.433	1,76
Jacobs Solutions	US	USD	101.343	11.042.561	1,66
MSC Industrial Direct	US	USD	163.202	10.824.995	1,63
Carlisle	US	USD	32.451	10.807.298	1,62
Legrand	FR	EUR	111.066	10.695.672	1,61
Expeditors International of Washington	US	USD	109.952	10.515.612	1,58
Amentum Holdings	US	USD	547.384	10.481.723	1,58
Sandvik	SE	SEK	568.092	10.371.816	1,56
TKH Group	NL	EUR	293.140	10.171.952	1,53
WW Grainger	US	USD	11.062	9.869.852	1,48
Daikin Industries	JP	JPY	96.699	9.673.189	1,45
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	110.338	9.294.000	1,40
FANUC	JP	JPY	377.697	8.400.308	1,26
Safran	FR	EUR	35.533	8.279.127	1,24
Daimler Truck Holding	DE	EUR	219.939	7.733.068	1,16
XPO	US	USD	81.157	7.412.732	1,11
Hubbell (B)	US	USD	22.711	7.132.061	1,07
Nabtesco	JP	JPY	506.196	6.678.304	1,00
Rockwell Automation	US	USD	30.688	6.636.491	1,00
Teleperformance	FR	EUR	63.195	6.095.744	0,92
Forbo Holding	CH	CHF	6.747	5.699.185	0,86
JB Hunt Transport Services	US	USD	40.445	4.603.313	0,69
RXO	US	USD	281.874	3.390.536	0,51
				305.453.634	**45,91**
IT					
Teledyne Technologies	US	USD	44.760	18.260.833	2,74
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	1.287.990	10.451.558	1,57
Trimble	US	USD	190.890	10.326.681	1,55
				39.039.072	**5,87**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Genuine Parts Co	US	USD	149.051	15.322.776	2,30
LKQ	US	USD	444.190	14.748.922	2,22
				30.071.698	**4,52**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.205	22.022.447	3,31
				22.022.447	**3,31**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Saudi Aramco	SA	SAR	1.043.104	6.212.197	0,93
Reliance Industries (Vereinigtes Königreich) GDR	IN	USD	82.286	4.735.000	0,71
				10.947.197	**1,65**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	220.286	2	0,00
				2	**0,00**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 674.276.213)				**661.254.620**	**99,38**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096097 15/05/2025	542.740	12.613	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,13710992 15/05/2025	915.193	7.057	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,64389859 15/05/2025	58.700	539	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,18094998 15/05/2025	41.829	396	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,09295138 15/05/2025	59.276	352	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	69.826	243	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88425764 15/05/2025	32.843	140	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,08771116 15/05/2025	16.175	93	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08075949 15/05/2025	8.465	73	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,06112764 15/05/2025	12.458	58	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,97506283 15/05/2025	29.033	35	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07519146 15/05/2025	8.786	31	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,99448174 15/05/2025	12.323	25	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618942 15/05/2025	11.247	14	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09109865 15/05/2025	4.051	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012189 15/05/2025	17.698	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63506324 15/05/2025	8.677	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615516 15/05/2025	12.002	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17030000 15/05/2025	14.920	(57)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09084484 15/05/2025	13.531	(59)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55604940 15/05/2025	4.676	(61)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92519397 15/05/2025	8.539	(74)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63267377 15/05/2025	11.676	(98)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697770 15/05/2025	26.063	(104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55669878 15/05/2025	18.422	(218)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303000 15/05/2025	54.039	(540)	(0,00)
		20.352	**0,00**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096098 15/05/2025	188.867	4.389	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,64389851 15/05/2025	25.713	236	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	28.399	99	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,79400960 15/05/2025	6.299	67	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29463171 15/05/2025	12.015	24	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29395654 15/05/2025	8.803	17	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23353333 15/05/2025	6.720	6	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012202 15/05/2025	9.597	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09109869 15/05/2025	5.593	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56209147 15/05/2025	7.268	(17)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27259840 15/05/2025	6.038	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,54523097 15/05/2025	6.366	(205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303011 15/05/2025	20.676	(207)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26291204 15/05/2025	324.637	(1.742)	(0,00)
		2.635	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		4.088.323	0,62
Nettovermögen		**665.365.930**	**100,00**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	48,18
Japan	JP	8,82
Frankreich	FR	8,80
Kanada	CA	7,01
Vereinigtes Königreich	GB	6,55
Deutschland	DE	5,51
Irland	IE	4,74
Australien	AU	2,27
Niederlande	NL	1,80
Schweden	SE	1,56
Saudi-Arabien	SA	0,93
Schweiz	CH	0,86
Indien	IN	0,71
Norwegen	NO	0,57
Bermuda	BM	0,41
China	CN	0,31
Portugal	PT	0,31
Argentinien	AR	0,06
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,62

Global Low Volatility Equity Fund [4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cheniere Energy	US	USD	214	48.749	0,96
Exxon Mobil	US	USD	311	32.559	0,64
				81.308	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Entergy	US	USD	563	46.453	0,92
Exelon	US	USD	924	43.040	0,85
Evergy	US	USD	590	40.627	0,80
PPL	US	USD	1.097	39.744	0,78
CenterPoint Energy	US	USD	1.015	38.753	0,76
Duke Energy	US	USD	312	37.928	0,75
Xcel Energy	US	USD	527	36.922	0,73
Consolidated Edison	US	USD	326	36.525	0,72
Ameren	US	USD	358	35.259	0,70
Pacific Gas and Electric	US	USD	1.912	32.112	0,63
				387.363	**7,64**
Rohstoffe					
Ecolab	US	USD	145	35.885	0,71
CF Industries Holdings	US	USD	441	34.297	0,68
Linde	US	USD	75	33.928	0,67
Air Liquide	FR	EUR	159	32.579	0,64
				136.689	**2,70**
Industrie					
Waste Connections (US)	CA	USD	272	53.260	1,05
Northrop Grumman	US	USD	89	42.758	0,84
SITC International Holdings	HK	HKD	15.051	41.576	0,82
Wolters Kluwer	NL	EUR	221	38.985	0,77
Republic Services	US	USD	155	38.445	0,76
Lockheed Martin	US	USD	72	34.215	0,68
General Dynamics	US	USD	125	33.818	0,67
CH Robinson Worldwide	US	USD	345	30.431	0,60
Hitachi	JP	JPY	973	23.751	0,47
AMETEK	US	USD	105	17.577	0,35
				354.816	**7,00**
IT					
SAP	DE	EUR	206	59.681	1,18
Fujitsu	JP	JPY	2.320	50.946	1,01
International Business Machines	US	USD	208	49.662	0,98
Motorola Solutions	US	USD	107	46.622	0,92
GoDaddy (A)	US	USD	249	46.386	0,92
TIS	JP	JPY	1.427	41.165	0,81
Microsoft	US	USD	103	40.203	0,79
Obic	JP	JPY	1.125	39.389	0,78
Accenture (A)	IE	USD	131	38.805	0,77
Scout24	DE	EUR	322	38.258	0,75
Cisco Systems	US	USD	664	38.127	0,75
Gartner	US	USD	90	37.511	0,74
CGI (A)	CA	CAD	343	36.380	0,72
Apple	US	USD	158	33.343	0,66
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	1.582	32.292	0,64
PTC	US	USD	207	31.726	0,63
Gen Digital	US	USD	913	23.373	0,46
LY Corp	JP	JPY	5.408	20.427	0,40
				704.296	**13,90**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.649	50.780	1,00
Nintendo	JP	JPY	577	47.762	0,94
O'Reilly Automotive	US	USD	34	47.714	0,94
McDonald's	US	USD	120	37.998	0,75
Yum! Brands	US	USD	225	33.431	0,66
Compass Group	GB	GBP	822	27.614	0,54
TJX	US	USD	133	16.987	0,34
Bandai Namco Holdings	JP	JPY	435	15.076	0,30
AutoZone	US	USD	4	14.779	0,29
				292.141	**5,76**
Basiskonsumgüter					
Philip Morris International	US	USD	307	52.261	1,03
Walmart	US	USD	534	51.504	1,02
Monster Beverage	US	USD	777	46.325	0,91
Danone	FR	EUR	527	45.427	0,90
Coca-Cola	US	USD	610	44.054	0,87
Kroger	US	USD	590	42.451	0,84
Procter & Gamble	US	USD	240	38.744	0,76
Costco Wholesale	US	USD	38	37.603	0,74
J M Smucker	US	USD	317	36.566	0,72
Kao	JP	JPY	836	35.752	0,71
Unilever	GB	GBP	563	35.746	0,71
Albertsons (A)	US	USD	1.625	35.588	0,70
McCormick	US	USD	464	35.403	0,70
Tyson Foods (A)	US	USD	577	35.220	0,69
Conagra Brands	US	USD	1.372	33.861	0,67
Keurig Dr Pepper	US	USD	963	33.069	0,65
Clorox	US	USD	225	31.651	0,62
Nissin Food Holdings	JP	JPY	1.320	29.129	0,57
Heineken (BR)	NL	EUR	318	28.400	0,56
Bunge Global	US	USD	327	25.715	0,51
Constellation Brands	US	USD	126	23.542	0,46
				778.011	**15,35**
Gesundheitswesen					
Gilead Sciences	US	USD	509	53.163	1,05
McKesson	US	USD	72	51.121	1,01
Boston Scientific	US	USD	485	49.548	0,98
Argenx	NL	EUR	74	47.698	0,94
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	326	46.660	0,92
Cencora	US	USD	158	46.100	0,91
UCB	BE	EUR	250	45.718	0,90
Abbott Laboratories	US	USD	321	41.637	0,82
Cigna Group	US	USD	115	38.978	0,77
AbbVie	US	USD	201	38.538	0,76
Roche Holding	CH	CHF	115	37.625	0,74
Eli Lilly	US	USD	41	36.548	0,72
Merck	US	USD	418	35.380	0,70
Molina Healthcare	US	USD	109	35.299	0,70
Centene	US	USD	586	34.838	0,69
Elevance Health	US	USD	83	34.546	0,68
UnitedHealth Group	US	USD	83	34.099	0,67
Thermo Fisher Scientific	US	USD	78	33.331	0,66
GSK	GB	GBP	1.622	32.103	0,63
Royalty Pharma	US	USD	969	31.628	0,62
Becton Dickinson	US	USD	132	27.081	0,53
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	46	26.731	0,53
Hologic	US	USD	461	26.701	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	335	22.163	0,44
Stryker	US	USD	42	15.524	0,31
Danaher	US	USD	51	10.075	0,20
				932.833	**18,41**
Finanzunternehmen					
iShares Edge MSCI World Min. Vol. UCITS ETF	IE	USD	1.400	100.282	1,98
Marsh & McLennan	US	USD	208	46.305	0,91
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1.709	45.277	0,89
Arthur J Gallagher	US	USD	141	44.846	0,88
Travelers	US	USD	168	44.013	0,87
Singapore Exchange	SG	SGD	3.943	43.253	0,85
Sampo (A)	FI	EUR	4.308	43.109	0,85
BOC Hong Kong Holdngs	HK	HKD	10.333	42.742	0,84
Brown & Brown	US	USD	384	42.056	0,83
Mastercard	US	USD	75	40.519	0,80
Visa	US	USD	118	40.268	0,79
Chubb	CH	USD	137	38.927	0,77
Willis Towers Watson	GB	USD	123	37.532	0,74
Jack Henry & Associates	US	USD	212	36.434	0,72
AIA Group	HK	HKD	4.723	35.110	0,69
Aon	GB	USD	100	35.073	0,69
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	435	18.869	0,37
Tryg	DK	DKK	777	18.573	0,37
				753.188	**14,86**
Immobilien					
CK Asset Holdings	HK	HKD	8.827	35.987	0,71
Welltower REIT	US	USD	179	27.264	0,54
Sino Land	HK	HKD	7.949	8.168	0,16
				71.419	**1,41**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	1.635	58.631	1,16
AT&T	US	USD	1.913	52.646	1,04
Singapore Telecommunications	SG	SGD	15.383	44.595	0,88
Koninklijke KPN	NL	EUR	9.043	42.023	0,83
Orange	FR	EUR	2.799	40.609	0,80
Verizon Communications (US)	US	USD	811	35.579	0,70
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	US	USD	394	34.562	0,68
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	21.756	30.963	0,61
				339.608	**6,70**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.051	18.958	0,37
				18.958	**0,37**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	384	40.635	0,80
				40.635	**0,80**
Finanzunternehmen					
CaixaBank	ES	EUR	7.750	59.206	1,17
Cboe Global Markets	US	USD	257	56.329	1,11
AIB Group	IE	EUR	4.921	33.031	0,65
				148.566	**2,93**
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.536.405)				**5.039.827**	**99,44**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	28.359	0,56
Nettovermögen	**5.068.186**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	60,64
Japan	JP	7,63
Vereinigtes Königreich	GB	4,24
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,21
Irland	IE	4,20
Niederlande	NL	3,10
Deutschland	DE	3,09
Singapur	SG	2,63
Frankreich	FR	2,34
Kanada	CA	1,77
Spanien	ES	1,54
Schweiz	CH	1,51
Belgien	BE	0,90
Finnland	FI	0,85
Dänemark	DK	0,80
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,56

Global Technology Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Baker Hughes	US	USD	6.615.562	204.098.465	0,96
TGS	NO	NOK	11.099.717	72.429.388	0,34
Viridien	FR	EUR	641.293	33.533.225	0,16
				310.061.078	**1,46**
Industrie					
Teleperformance	FR	EUR	2.520.698	243.146.538	1,14
Samsung C&T	KR	KRW	3.085.056	233.184.130	1,10
Techtronic Industries	HK	HKD	13.657.554	120.588.415	0,57
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	10.384.262	104.089.741	0,49
Acuity	US	USD	387.145	81.795.807	0,38
Nabtesco	JP	JPY	4.932.537	65.075.512	0,31
Concentrix	US	USD	1.442.670	63.552.253	0,30
THK	JP	JPY	2.550.515	55.121.049	0,26
Ushio	JP	JPY	5.162.255	54.586.214	0,26
WNS Holdings	IN	USD	867.881	45.237.188	0,21
				1.066.376.847	**5,01**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	60.934.312	1.510.357.850	7,10
Microsoft	US	USD	3.493.062	1.201.456.388	5,65
Apple	US	USD	4.773.123	887.621.359	4,17
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	92.840.515	689.357.370	3,24
Microchip Technology	US	USD	15.489.746	619.562.849	2,91
Alphabet (A)	US	USD	4.461.514	618.117.303	2,91
Texas Instruments	US	USD	3.839.619	534.782.566	2,51
Workday (A)	US	USD	2.125.641	454.199.521	2,13
Meta Platforms (A)	US	USD	788.819	375.690.121	1,77
MongoDB (A)	US	USD	2.468.395	372.304.084	1,75
Adobe	US	USD	1.130.872	370.054.976	1,74
Western Digital	US	USD	9.384.431	359.565.791	1,69
Cisco Systems	US	USD	7.025.030	355.461.275	1,67
ANSYS	US	USD	1.246.333	348.507.683	1,64
Autodesk	US	USD	1.313.378	315.023.312	1,48
Intel	US	USD	16.826.061	293.952.080	1,38
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	3.086.415	290.863.715	1,37
Dell Technologies	US	USD	3.599.135	287.505.975	1,35
Silergy	CN	TWD	26.021.145	286.194.095	1,35
Samsung Electronics	KR	KRW	7.648.949	261.673.367	1,23
Lam Research	US	USD	4.100.301	253.396.393	1,19
Seagate Technology Holdings	US	USD	3.133.134	248.016.911	1,17
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	7.724.869	223.508.136	1,05
Marvell Technology	US	USD	4.299.387	216.371.280	1,02
Accenture (A)	IE	USD	804.753	210.067.088	0,99
Qorvo	US	USD	3.250.526	197.357.531	0,93
Zoom Communications	US	USD	2.718.130	183.763.664	0,86
Corning	US	USD	4.701.240	183.297.907	0,86
Elastic	US	USD	2.419.530	181.400.871	0,85
Capgemini	FR	EUR	1.236.962	172.989.200	0,81
Skyworks Solutions	US	USD	3.087.299	170.375.559	0,80
ASMPT	SG	HKD	28.803.958	169.432.914	0,80
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2.531.959	162.921.855	0,77
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	8.073.378	160.014.353	0,75
NXP Semiconductors	NL	USD	981.099	156.804.783	0,74
Trimble	US	USD	2.622.638	141.878.611	0,67
CDW	US	USD	979.710	137.054.151	0,64
Dassault Systemes	FR	EUR	3.691.381	121.224.942	0,57
Informatica	US	USD	6.610.985	109.377.259	0,51
Autohome (A)	CN	HKD	17.743.164	105.699.515	0,50
LY Corp	JP	JPY	31.051.820	103.355.150	0,49
Kingdee International Software Group	CN	HKD	69.414.528	103.269.864	0,49
Murata Manufacturing	JP	JPY	7.908.055	98.424.570	0,46
Juniper Networks	US	USD	3.070.016	97.825.017	0,46
Procore Technologies	US	USD	1.646.990	92.276.755	0,43
Akamai Technologies	US	USD	1.262.582	89.186.291	0,42
Ulvac	JP	JPY	2.956.962	87.767.663	0,41
Arrow Electronics	US	USD	836.931	80.971.680	0,38
Intuit	US	USD	145.447	79.720.173	0,37
DXC Technology	US	USD	5.753.305	78.329.752	0,37
Renesas Electronics	JP	JPY	7.618.798	77.491.770	0,36
Temenos	CH	CHF	1.168.017	73.778.459	0,35
Alphawave IP Group	GB	GBP	46.568.369	69.531.285	0,33
PTC	US	USD	431.398	58.264.163	0,27
Glodon (A)	CN	CNY	31.356.128	56.094.378	0,26
Five9	US	USD	2.323.803	50.948.414	0,24
Nice ADR	IL	USD	371.395	50.842.648	0,24
ams-OSRAM	AT	CHF	6.245.733	48.578.859	0,23
SUMCO	JP	JPY	7.425.299	44.888.908	0,21
PagerDuty	US	USD	3.262.731	44.536.242	0,21
TripAdvisor	US	USD	4.039.560	43.855.659	0,21
Autohome (A) ADR	CN	USD	1.677.743	40.095.540	0,19
Trustpilot Group	GB	GBP	3.716.238	9.777.979	0,05
Wolfspeed	US	USD	1.072.966	3.290.379	0,02
Wistron	TW	TWD	1	3	0,00
				15.520.306.204	**72,95**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	4.043.423	647.810.253	3,05
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	16.072.623	209.511.387	0,98
NetEase	CN	HKD	11.141.670	209.429.297	0,98
Electronic Arts	US	USD	1.602.828	204.887.553	0,96
Deliveroo (A)	GB	GBP	98.950.648	198.348.321	0,93
WPP (GB)	GB	GBP	19.955.584	135.183.346	0,64
Trainline	GB	GBP	37.960.765	129.782.120	0,61
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	6.960.735	83.236.892	0,39
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	726.069	75.691.479	0,36
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	13.670.354	70.684.845	0,33
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	4.616.393	47.825.832	0,22
Mobileye Global (A)	IL	USD	3.014.840	38.269.995	0,18
Trip.com Group ADR	SG	USD	182.835	9.494.584	0,04
				2.060.155.904	**9,68**
Basiskonsumgüter					
Ocado Group	GB	GBP	6.332.301	20.941.935	0,10
				20.941.935	**0,10**
Finanzunternehmen					
Adyen	NL	EUR	239.779	339.958.600	1,60
Fidelity National Information Services	US	USD	3.289.046	226.650.960	1,07
Worldline (FR)	FR	EUR	19.682.542	95.853.979	0,45
Wise	GB	GBP	3.171.591	36.485.768	0,17
				698.949.307	**3,29**
Immobilien					
Crown Castle REIT	US	USD	3.003.974	278.002.756	1,31
KE Holdings	CN	HKD	35.069.323	209.441.662	0,98
KE Holdings ADR	CN	USD	2.150.152	38.605.358	0,18
				526.049.776	**2,47**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	14.863	271.691.118	1,28
				271.691.118	**1,28**
Kommunikationsdienstleister					
Universal Music Group	NL	EUR	5.521.815	142.738.928	0,67
SK Telecom	KR	KRW	3.469.486	116.825.442	0,55
Warner Music Group (A)	US	USD	4.198.752	112.183.840	0,53
				371.748.210	**1,75**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	2.822.693	195.273.930	0,92
Trip.com Group	CN	HKD	2.851.842	150.695.085	0,71
HBX Group International	ES	EUR	9.761.571	75.261.714	0,35
				421.230.729	**1,98**
Bruchteile				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 21.519.504.568)				**21.267.511.104**	**99,97**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096097 15/05/2025	3.488.184	81.063	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,13711000 15/05/2025	4.722.110	36.414	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	127.770	3.394	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,18095114 15/05/2025	192.828	1.826	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900160 15/05/2025	70.965	1.649	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,06112980 15/05/2025	197.633	922	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,08771171 15/05/2025	156.898	899	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13963701 15/05/2025	238.936	824	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	156.425	545	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,99448739 15/05/2025	183.897	367	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,11862074 15/05/2025	49.660	346	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301105 15/05/2025	11.297	168	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687102 15/05/2025	30.322	153	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,96802891 15/05/2025	109.388	102	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,97506136 15/05/2025	80.989	98	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070356 15/05/2025	43.918	27	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12046025 15/05/2025	2.897	(18)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012180 15/05/2025	140.968	(60)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87991116 15/05/2025	97.031	(65)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04007221 15/05/2025	267.070	(109)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339600 15/05/2025	121.819	(179)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87829469 15/05/2025	109.446	(274)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314644 15/05/2025	19.539	(366)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87618373 15/05/2025	89.283	(438)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87819271 15/05/2025	180.062	(472)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	148.431	(473)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03978559 15/05/2025	70.271	(531)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03102035 15/05/2025	80.350	(772)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03083050 15/05/2025	54.548	(855)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	70.000	(944)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697760 15/05/2025	242.137	(968)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	137.918	(1.378)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	170.713	(4.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	425.106	(10.683)	(0,00)
		105.593	**0,00**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,90126197 15/05/2025	174.797.251	4.121.907	0,02
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	5.760.695	153.035	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900003 15/05/2025	2.746.435	63.829	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	7.006.789	24.431	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301105 15/05/2025	606.918	9.023	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.361.298	6.867	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012178 15/05/2025	8.498.047	(3.639)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339600 15/05/2025	5.446.080	(8.016)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87829470 15/05/2025	4.824.429	(12.077)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314645 15/05/2025	895.595	(16.753)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	8.203.506	(26.166)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	8.413.871	(33.649)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	3.400.796	(45.879)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	7.008.095	(70.039)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03076734 15/05/2025	4.557.461	(80.627)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	10.681.180	(288.994)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	20.377.886	(512.092)	(0,00)
		3.281.161	**0,02**

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096097 15/05/2025	5.957.279	138.442	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89242687 15/05/2025	829.782	11.241	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	200.416	5.324	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,30784926 15/05/2025	416.635	2.132	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	206.723	721	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29463299 15/05/2025	317.419	646	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29539696 15/05/2025	266.564	590	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,28976800 15/05/2025	574.087	516	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23436409 15/05/2025	80.310	359	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301102 15/05/2025	18.581	276	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29395499 15/05/2025	130.719	245	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620119 15/05/2025	72.480	230	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687109 15/05/2025	40.394	204	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,29069901 15/05/2025	140.979	157	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08090091 15/05/2025	11.786	104	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12224127 15/05/2025	7.636	65	0,00
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,28631011 15/05/2025	158.365	15	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617137 15/05/2025	71.125	(117)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012179 15/05/2025	306.326	(131)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,06206933 15/05/2025	16.072	(141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87925680 15/05/2025	148.364	(209)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933272 15/05/2025	166.590	(221)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08228671 15/05/2025	8.033	(232)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17029965 15/05/2025	67.079	(255)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87991113 15/05/2025	411.281	(275)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11304498 15/05/2025	61.017	(278)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339601 15/05/2025	258.402	(380)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09084487 15/05/2025	89.234	(388)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,28421911 15/05/2025	1.081.271	(428)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314644 15/05/2025	25.089	(469)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	235.685	(752)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08986617 15/05/2025	60.082	(906)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27585626 15/05/2025	391.922	(920)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87829469 15/05/2025	411.545	(1.030)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87618378 15/05/2025	229.018	(1.122)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27820040 15/05/2025	625.847	(1.126)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069309 15/05/2025	95.662	(1.365)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,14495476 15/05/2025	55.567	(1.410)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069022 15/05/2025	80.748	(1.481)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	121.433	(1.638)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697757 15/05/2025	418.149	(1.672)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098661 15/05/2025	159.420	(1.704)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03076734 15/05/2025	101.842	(1.802)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303005 15/05/2025	195.482	(1.954)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86380627 15/05/2025	165.622	(3.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03062600 15/05/2025	169.351	(3.760)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	299.211	(8.096)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	522.472	(13.130)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26291200 15/05/2025	7.885.572	(42.322)	(0,00)
		68.413	**0,00**

A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,90105067 15/05/2025	9.414.382	219.742	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	328.152	8.718	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,32636201 15/05/2025	555.729	5.130	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12334131 15/05/2025	222.128	3.907	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,41250577 15/05/2025	152.226	2.995	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,30150333 15/05/2025	433.367	2.695	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,30078903 15/05/2025	428.393	2.627	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	452.287	1.577	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,27184506 15/05/2025	294.698	773	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03139422 15/05/2025	163.725	380	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687098 15/05/2025	72.003	363	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,98133031 15/05/2025	10.950	166	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012178 15/05/2025	357.747	(153)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339601 15/05/2025	307.336	(452)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87829470 15/05/2025	405.118	(1.014)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314644 15/05/2025	55.940	(1.046)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	433.195	(1.382)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	148.779	(2.007)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	599.972	(2.399)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303008 15/05/2025	362.064	(3.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10933700 15/05/2025	235.636	(5.474)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	468.030	(12.663)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.043.783	(26.230)	(0,00)
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,12935130 15/05/2025	12.510.396	(183.258)	(0,00)
		9.377	**0,00**

A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096097 15/05/2025	2.573.962	59.817	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658001 15/05/2025	99.913	2.654	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50207903 15/05/2025	130.020	1.765	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49258097 15/05/2025	116.577	835	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49411497 15/05/2025	100.461	824	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49198495 15/05/2025	68.633	464	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49466594 15/05/2025	48.037	412	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	108.106	377	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67544065 15/05/2025	176.793	173	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301111 15/05/2025	9.054	135	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687117 15/05/2025	23.787	120	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93030621 15/05/2025	5.052	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012177 15/05/2025	128.993	(55)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339601 15/05/2025	79.142	(116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87829468 15/05/2025	86.025	(215)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314643 15/05/2025	14.235	(266)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	113.623	(362)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,60467115 15/05/2025	19.896	(454)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697757 15/05/2025	154.263	(617)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	49.991	(674)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03084154 15/05/2025	54.909	(841)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303012 15/05/2025	101.030	(1.010)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10933700 15/05/2025	133.413	(3.099)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	153.868	(4.163)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	268.890	(6.757)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,47790800 15/05/2025	3.457.658	(9.456)	(0,00)
		39.475	**0,00**

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	6.590.399	175.077	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	1.643.187	39.079	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15010900 15/05/2025	2.958.154	37.479	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	7.055.834	24.602	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301104 15/05/2025	648.142	9.635	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.304.939	6.583	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13722600 15/05/2025	4.738.196	6.284	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	816.028	3.277	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14131311 15/05/2025	503.630	2.480	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13948410 15/05/2025	527.432	1.748	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	822.738	353	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339600 15/05/2025	5.035.140	(7.411)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314645 15/05/2025	856.220	(16.017)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	8.086.151	(25.792)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,60466898 15/05/2025	1.236.538	(28.226)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	2.946.850	(39.755)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	5.663.452	(56.601)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	9.199.623	(248.909)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	19.057.830	(478.919)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10955530 15/05/2025	50.440.478	(1.162.038)	(0,01)
		(1.757.071)	**(0,01)**

B-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	329.867	8.763	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15010897 15/05/2025	111.381	1.411	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	366.553	1.278	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143939 15/05/2025	40.679	967	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301104 15/05/2025	32.048	476	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13722599 15/05/2025	295.016	391	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687100 15/05/2025	71.681	362	0,00
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,98133789 15/05/2025	8.897	135	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14027994 15/05/2025	33.325	134	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13762201 15/05/2025	79.991	134	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13652282 15/05/2025	97.226	69	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620647 15/05/2025	70.498	30	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17523239 15/05/2025	74.363	29	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339600 15/05/2025	315.354	(464)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314644 15/05/2025	50.390	(943)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	360.111	(1.149)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	95.245	(1.285)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	296.277	(2.961)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03076734 15/05/2025	196.508	(3.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	550.399	(14.892)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	926.425	(23.281)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10992600 15/05/2025	2.565.396	(58.264)	(0,00)
		(92.536)	**(0,00)**

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,90105067 15/05/2025	144.203.086	3.365.857	0,02
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	4.752.425	126.250	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	6.086.530	21.223	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301105 15/05/2025	564.592	8.393	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03139422 15/05/2025	2.688.482	6.246	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687103 15/05/2025	1.189.649	6.001	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012178 15/05/2025	6.475.893	(2.773)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339600 15/05/2025	4.356.748	(6.412)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314645 15/05/2025	799.450	(14.955)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	7.012.451	(22.367)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	2.656.742	(35.841)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	9.010.409	(36.034)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	5.653.349	(56.500)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10933700 15/05/2025	2.644.913	(61.441)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	8.419.439	(227.800)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	15.435.283	(387.886)	(0,00)
		2.681.961	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90126197 15/05/2025	285.588.399	6.734.480	0,03
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11658000 15/05/2025	10.135.500	269.254	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66899999 15/05/2025	5.927.259	137.753	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620313 15/05/2025	12.224.265	42.624	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12301105 15/05/2025	970.061	14.421	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	2.389.369	12.053	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12055314 15/05/2025	249.000	(1.348)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88012178 15/05/2025	14.307.842	(6.128)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11339600 15/05/2025	8.935.160	(13.151)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08314645 15/05/2025	1.483.411	(27.749)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87766885 15/05/2025	9.672.192	(31.087)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	13.931.607	(44.437)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11203110 15/05/2025	4.853.564	(65.478)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	16.591.945	(66.354)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	11.231.513	(112.248)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03076734 15/05/2025	7.309.012	(129.306)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	15.422.988	(417.290)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	34.960.721	(878.556)	(0,00)
		5.417.453	**0,03**
Sonstige Aktiva und Passiva		(3.039.816)	(0,03)
Nettovermögen		**21.274.225.114**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	56,96
China	CN	7,86
Taiwan-Gebiet	TW	7,10
Niederlande	NL	4,37
Korea	KR	3,93
Frankreich	FR	3,36
Schweden	SE	3,24
Japan	JP	3,09
Vereinigtes Königreich	GB	2,82
Irland	IE	2,26
Spanien	ES	1,27
Schweiz	CH	1,10
Singapur	SG	0,84
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,57
Israel	IL	0,42
Norwegen	NO	0,34
Österreich	AT	0,23
Indien	IN	0,21
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,03

Global Thematic Opportunities Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Gaztransport Et Technigaz	FR	EUR	23.784	3.881.172	0,25
TechnipFMC	GB	USD	79.534	2.224.566	0,14
Baker Hughes	US	USD	42.658	1.493.441	0,10
Cameco (CA)	CA	CAD	19.462	872.228	0,06
Yellow Cake (London)	GB	GBP	145.020	830.022	0,05
TGS	NO	NOK	71.572	529.984	0,03
Viridien	FR	EUR	4.135	245.371	0,02
				10.076.784	**0,65**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	181.102	11.988.979	0,77
SSE	GB	GBP	497.443	11.229.186	0,72
Fortum	FI	EUR	487.239	8.152.784	0,52
NRG Energy	US	USD	73.188	7.876.493	0,51
E.ON	DE	EUR	366.551	6.412.052	0,41
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	10.198.318	4.470.207	0,29
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	47.461	1.733.173	0,11
				51.862.874	**3,33**
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	29.036	5.949.419	0,38
Stella-Jones	CA	CAD	118.693	5.762.964	0,37
Graphic Packaging Holding	US	USD	210.837	5.323.634	0,34
C Uyemura	JP	JPY	65.100	4.200.988	0,27
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	143.593	3.346.510	0,21
Hexpol	SE	SEK	278.998	2.417.881	0,16
Norsk Hydro	NO	NOK	414.603	2.178.404	0,14
Avery Dennison	US	USD	12.031	2.053.932	0,13
Teck Resources (B)	CA	CAD	57.308	1.925.151	0,12
Freeport-McMoRan	US	USD	31.099	1.112.722	0,07
Ivanhoe Mines	CA	CAD	107.584	978.497	0,06
Linde	US	USD	1.996	902.931	0,06
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	40.700	900.322	0,06
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	412.000	898.562	0,06
Steel Dynamics	US	USD	6.612	853.279	0,05
UPM-Kymmene	FI	EUR	29.379	777.472	0,05
Pan American Silver	CA	CAD	28.932	725.317	0,05
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	49.883	701.355	0,05
Nutrien	CA	CAD	11.959	670.542	0,04
SOUTH32	AU	AUD	380.104	654.105	0,04
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	23.712	641.881	0,04
ERO Copper	CA	CAD	50.189	625.114	0,04
CMOC Group (H)	CN	HKD	771.000	602.751	0,04
Champion Iron	AU	AUD	206.818	599.288	0,04
Coeur Mining	US	USD	106.653	588.191	0,04
Fresnillo	MX	GBP	42.037	561.958	0,04
Nickel Industries	AU	AUD	1.562.055	559.023	0,04
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	194.622	526.517	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	10.938	456.880	0,03
IGO	AU	AUD	183.176	455.852	0,03
Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR	CL	USD	12.319	420.817	0,03
Lynas Rare Earths	AU	AUD	74.016	402.584	0,03
Sims	AU	AUD	43.396	402.544	0,03
Wacker Chemie	DE	EUR	5.356	401.147	0,03
Southern Copper (US)	US	USD	4.445	395.116	0,03
MP Materials	US	USD	15.930	378.815	0,02
Central Asia Metals	GB	GBP	174.165	356.444	0,02
Alphamin Resources	MU	CAD	486.880	324.363	0,02
MAC Copper	AU	USD	34.662	320.277	0,02
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	23.914	317.422	0,02
CF Industries Holdings	US	USD	4.037	313.957	0,02
Vale Indonesia	ID	IDR	2.059.813	308.253	0,02
Foran Mining	CA	CAD	119.416	291.417	0,02
Carbios SACA	FR	EUR	10.017	93.096	0,01
				52.677.694	**3,38**
Industrie					
Siemens Energy	DE	EUR	378.976	29.046.370	1,86
Hitachi	JP	JPY	603.400	14.728.816	0,95
AMETEK	US	USD	47.325	7.922.283	0,51
Nexans	FR	EUR	68.439	7.471.329	0,48
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	160.305	7.288.197	0,47
Norfolk Southern	US	USD	29.137	6.464.043	0,41
AtkinsRealis Group	CA	CAD	128.128	6.230.345	0,40
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	33.521	6.122.618	0,39
CSX	US	USD	219.767	6.113.918	0,39
Quanta Services	US	USD	20.425	5.927.539	0,38
Energy Recovery	US	USD	339.009	5.197.008	0,33
Vestas Wind Systems	DK	DKK	351.221	4.660.125	0,30
Leonardo	IT	EUR	87.118	4.527.855	0,29
Cembre	IT	EUR	80.534	4.459.829	0,29
Thales	FR	EUR	15.922	4.424.921	0,28
RTX	US	USD	32.769	4.117.753	0,26
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	129.200	4.109.076	0,26
Leidos Holdings	US	USD	27.178	3.992.720	0,26
WW Grainger	US	USD	3.741	3.787.800	0,24
Saab	SE	SEK	80.517	3.734.023	0,24
Johnson Controls International	US	USD	41.855	3.473.556	0,22
ITT	US	USD	25.588	3.463.592	0,22
Prysmian	IT	EUR	62.754	3.413.961	0,22
Mersen	FR	EUR	154.877	3.311.212	0,21
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	25.823	3.079.909	0,20
Epiroc (A)	SE	SEK	141.611	3.061.511	0,20
Waste Connections (US)	CA	USD	15.567	3.048.164	0,20
Assa Abloy (B)	SE	SEK	96.782	2.922.069	0,19
Interpump Group	IT	EUR	81.764	2.790.995	0,18
AECOM	US	USD	28.147	2.755.591	0,18
Curtiss Wright	US	USD	8.078	2.739.331	0,18
Elbit Systems	IL	USD	6.690	2.629.571	0,17
SWCC Holdings	JP	JPY	57.400	2.591.998	0,17
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	1.148.800	2.560.488	0,16
NKT	DK	DKK	31.383	2.550.610	0,16
Siemens	DE	EUR	11.117	2.547.713	0,16
Masco	US	USD	42.511	2.547.684	0,16
FTI Consulting	US	USD	15.229	2.496.185	0,16
United Rentals	US	USD	3.783	2.357.376	0,15
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	413.600	2.342.882	0,15
nVent Electric	GB	USD	39.322	2.141.869	0,14
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	67.429	2.133.333	0,14
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	213.400	2.093.765	0,13
CACI International	US	USD	4.498	2.037.954	0,13
Keisei Electric Railway	JP	JPY	189.900	1.964.544	0,13
Dassault Aviation	FR	EUR	5.245	1.886.791	0,12
Owens Corning	US	USD	12.439	1.797.933	0,12
Teleperformance	FR	EUR	16.254	1.779.166	0,11
Epiroc (B)	SE	SEK	87.250	1.709.216	0,11
Samsung C&T	KR	KRW	19.893	1.706.268	0,11
Huntington Ingalls Industries	US	USD	6.561	1.500.566	0,10
Marubeni	JP	JPY	82.600	1.460.168	0,09
MISUMI Group	JP	JPY	97.971	1.367.685	0,09
Babcock International Group	GB	GBP	126.274	1.354.486	0,09
Experian	IE	GBP	25.744	1.275.953	0,08
KBR	US	USD	23.617	1.240.601	0,08
Kratos Defense & Securities Solution	US	USD	33.569	1.131.611	0,07
Hensoldt	DE	EUR	14.620	1.131.490	0,07
Science Applications International	US	USD	9.156	1.098.628	0,07
Legrand	FR	EUR	9.451	1.032.816	0,07
Flowserve	US	USD	23.074	1.029.331	0,07
Ingersoll Rand	US	USD	13.357	990.191	0,06
Parsons	US	USD	13.504	911.790	0,06
Techtronic Industries	HK	HKD	88.065	882.376	0,06
Moog (A)	US	USD	4.990	824.248	0,05
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	66.958	761.651	0,05
Leonardo DRS	US	USD	19.968	736.220	0,05
Amentum Holdings	US	USD	33.355	724.804	0,05
AeroVironment	US	USD	4.675	703.214	0,05
QinetiQ Group	GB	GBP	115.498	604.964	0,04
Acuity	US	USD	2.496	598.521	0,04
Nabtesco	JP	JPY	31.805	476.174	0,03
Concentrix	US	USD	9.302	465.028	0,03
THK	JP	JPY	16.446	403.335	0,03
Ushio	JP	JPY	33.287	399.421	0,03
Mercury Systems	US	USD	7.542	379.928	0,02
Befesa	LU	EUR	11.498	348.380	0,02
WNS Holdings	IN	USD	5.596	331.012	0,02
				240.426.397	**15,43**
IT					
Microsoft	US	USD	153.018	59.725.838	3,83
NVIDIA	US	USD	500.936	53.384.801	3,43
Alphabet (A)	US	USD	228.638	35.946.485	2,31
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	791.567	22.265.107	1,43
Apple	US	USD	79.701	16.819.326	1,08
Keyence	JP	JPY	26.233	10.939.864	0,70
Meta Platforms (A)	US	USD	18.661	10.085.605	0,65
MediaTek	TW	TWD	204.000	8.584.934	0,55
Adobe	US	USD	20.166	7.488.418	0,48
Lam Research	US	USD	105.777	7.418.140	0,48
NXP Semiconductors	NL	USD	40.836	7.406.459	0,48
Scout24	DE	EUR	62.042	7.371.427	0,47
QUALCOMM	US	USD	47.717	6.988.155	0,45
ASML Holding	NL	EUR	9.512	6.287.407	0,40
Auto Trader Group	GB	GBP	524.963	5.877.583	0,38
Palantir Technologies	US	USD	50.626	5.873.122	0,38
Silergy	CN	TWD	437.786	5.464.056	0,35
CDW	US	USD	32.078	5.092.419	0,33
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	598.641	5.044.205	0,32
Salesforce	US	USD	18.463	4.915.826	0,32
ANSYS	US	USD	14.517	4.606.671	0,30
Microchip Technology	US	USD	99.879	4.533.500	0,29
Nutanix (A)	US	USD	66.717	4.532.086	0,29
Halma	GB	GBP	120.933	4.446.606	0,29
Advanced Micro Devices	US	USD	46.039	4.396.264	0,28
Autodesk	US	USD	16.061	4.371.573	0,28
AppLovin	US	USD	15.445	4.194.630	0,27
Gartner	US	USD	9.947	4.145.810	0,27
Sinbon Electronics	TW	TWD	595.000	4.106.999	0,26
FPT	VN	VND	966.720	4.066.878	0,26
Texas Instruments	US	USD	24.758	3.913.141	0,25
Workday (A)	US	USD	13.706	3.323.494	0,21
TE Connectivity	IE	USD	21.335	3.079.281	0,20
Informatica	US	USD	157.820	2.963.066	0,19
Dassault Systemes	FR	EUR	79.457	2.961.118	0,19
Obic	JP	JPY	78.900	2.762.492	0,18
MongoDB (A)	US	USD	15.916	2.724.244	0,17
Western Digital	US	USD	60.511	2.631.035	0,17
Cisco Systems	US	USD	45.298	2.601.001	0,17
Intel	US	USD	108.495	2.150.923	0,14
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	19.901	2.128.324	0,14

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Dell Technologies	US	USD	23.207	2.103.755	0,14
Monolithic Power Systems	US	USD	3.522	2.029.764	0,13
Samsung Electronics	KR	KRW	49.321	1.914.731	0,12
Seagate Technology Holdings	US	USD	20.203	1.814.803	0,12
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	49.810	1.635.466	0,10
Marvell Technology	US	USD	27.723	1.583.244	0,10
Accenture (A)	IE	USD	5.189	1.537.115	0,10
Qorvo	US	USD	20.960	1.444.116	0,09
Zoom Communications	US	USD	17.527	1.344.646	0,09
Corning	US	USD	30.314	1.341.238	0,09
Elastic	US	USD	15.601	1.327.357	0,09
Riken Keiki	JP	JPY	68.600	1.275.471	0,08
Capgemini	FR	EUR	7.976	1.265.806	0,08
Skyworks Solutions	US	USD	19.907	1.246.682	0,08
ASMPT	SG	HKD	185.730	1.239.784	0,08
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	16.326	1.192.141	0,08
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	52.058	1.170.866	0,08
Palo Alto Networks	US	USD	5.676	1.057.212	0,07
Trimble	US	USD	16.911	1.038.162	0,07
Delta Electronics	TW	TWD	98.000	1.019.899	0,07
Autohome (A)	CN	HKD	114.409	773.430	0,05
LY Corp	JP	JPY	200.224	756.276	0,05
Kingdee International Software Group	CN	HKD	447.589	755.652	0,05
Murata Manufacturing	JP	JPY	50.992	720.198	0,05
Juniper Networks	US	USD	19.796	715.811	0,05
Procore Technologies	US	USD	10.620	675.213	0,04
Akamai Technologies	US	USD	8.141	652.599	0,04
Ulvac	JP	JPY	19.067	642.218	0,04
Arrow Electronics	US	USD	5.397	592.491	0,04
OSI Systems	US	USD	2.893	586.845	0,04
Intuit	US	USD	938	583.333	0,04
DXC Technology	US	USD	37.098	573.159	0,04
Renesas Electronics	JP	JPY	49.126	567.027	0,04
Temenos	CH	CHF	7.531	539.856	0,03
Alphawave IP Group	GB	GBP	300.276	508.778	0,03
PTC	US	USD	2.782	426.334	0,03
Glodon (A)	CN	CNY	202.186	410.457	0,03
Five9	US	USD	14.984	372.803	0,02
Nice ADR	IL	USD	2.395	372.029	0,02
ams-OSRAM	AT	CHF	40.273	355.464	0,02
SUMCO	JP	JPY	47.879	328.464	0,02
PagerDuty	US	USD	21.038	325.883	0,02
TripAdvisor	US	USD	26.047	320.903	0,02
Tencent Holdings	CN	HKD	5.051	307.836	0,02
Shopify (A) (CA)	CA	CAD	3.120	297.038	0,02
SAP	DE	EUR	1.014	293.824	0,02
Autohome (A) ADR	CN	USD	10.818	293.389	0,02
Trustpilot Group	GB	GBP	23.963	71.548	0,00
Webtoon Entertainment	US	USD	7.071	63.423	0,00
Wolfspeed	US	USD	6.919	24.077	0,00
				410.106.929	**26,33**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	119.540	21.733.638	1,40
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	49.774	8.783.425	0,56
Moncler	IT	EUR	132.314	8.114.116	0,52
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	13.711	7.591.458	0,49
Games Workshop Group	GB	GBP	33.405	6.867.817	0,44
NVR	US	USD	769	5.435.269	0,35
Hermes International	FR	EUR	1.941	5.267.854	0,34
Lowe's Cos	US	USD	21.072	4.672.458	0,30
Tractor Supply	US	USD	82.986	4.157.599	0,27
Home Depot	US	USD	10.307	3.677.435	0,24
De' Longhi	IT	EUR	113.569	3.505.483	0,23
Toyota Motor	JP	JPY	174.300	3.312.283	0,21
Expedia Group	US	USD	20.319	3.142.333	0,20
Sony Group	JP	JPY	112.874	2.964.285	0,19
Burlington Stores	US	USD	13.150	2.900.364	0,19
ZOZO	JP	JPY	281.300	2.856.113	0,18
Take-Two Interactive Software	US	USD	11.483	2.656.707	0,17
Pirelli & C	IT	EUR	336.751	2.072.754	0,13
Starbucks	US	USD	23.338	1.837.641	0,12
PRADA	IT	HKD	292.871	1.828.076	0,12
Prosus	NL	EUR	37.849	1.757.771	0,11
Asics	JP	JPY	81.600	1.739.420	0,11
Fast Retailing	JP	JPY	5.200	1.704.887	0,11
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	7.143	1.603.596	0,10
O'Reilly Automotive	US	USD	1.118	1.568.934	0,10
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	103.637	1.533.049	0,10
NetEase	CN	HKD	71.842	1.532.448	0,10
DoorDash	US	USD	7.964	1.514.156	0,10
Electronic Arts	US	USD	10.335	1.499.215	0,10
NIKE (B)	US	USD	26.452	1.479.177	0,09
Deliveroo (A)	GB	GBP	638.040	1.451.365	0,09
VF Corp	US	USD	119.342	1.398.683	0,09
Royal Carribean Cruises (US)	US	USD	6.497	1.377.234	0,09
Honda Motor	JP	JPY	129.400	1.311.408	0,08
Compass Group	GB	GBP	39.029	1.311.136	0,08
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	21.018	1.251.473	0,08
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	14.734	1.242.306	0,08
Yum! Brands	US	USD	7.568	1.124.453	0,07
Panasonic Holdings	JP	JPY	91.200	1.034.944	0,07
WPP (GB)	GB	GBP	128.675	989.171	0,06
Trainline	GB	GBP	244.773	949.649	0,06
Las Vegas Sands	US	USD	25.438	931.794	0,06
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	44.883	609.066	0,04
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	4.682	553.854	0,04
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	88.147	517.219	0,03
Ermenegildo Zegna	IT	USD	45.626	359.079	0,02
Chipotle Mexican Grill	US	USD	7.049	354.285	0,02
Airbnb (A)	US	USD	2.926	350.581	0,02
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	29.767	349.954	0,02
Ferrari (IT)	IT	EUR	767	349.628	0,02
Brunello Cucinelli	IT	EUR	3.091	347.682	0,02
Accor	FR	EUR	6.212	304.190	0,02
Mobileye Global (A)	IL	USD	19.440	280.031	0,02
Indienn Hotels	IN	INR	29.827	276.795	0,02
adidas	DE	EUR	1.101	251.904	0,02
H World Group ADR	CN	USD	7.279	249.299	0,02
SharkNinja	US	USD	2.920	232.753	0,01
Taylor Wimpey	GB	GBP	138.323	216.747	0,01
Burberry Group	GB	GBP	21.225	204.904	0,01
Birkenstock Holding	GB	USD	3.248	163.805	0,01
ROBLOX	US	USD	2.264	149.554	0,01
On Holding	CH	USD	2.954	140.297	0,01
Lululemon Athletica	CA	USD	488	129.174	0,01
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.026	107.241	0,01
Trip.com Group ADR	SG	USD	1.179	69.474	0,00
Juniper Hotels	IN	INR	7.885	26.697	0,00
				140.277.590	**9,01**
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	25.328	11.123.115	0,71
Walmart	US	USD	107.091	10.328.927	0,66
Coca-Cola	US	USD	68.264	4.930.026	0,32
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	43.608	2.850.413	0,18
Diageo	GB	GBP	85.178	2.377.367	0,15
Colgate-Palmolive	US	USD	22.810	2.095.099	0,13
Danone	FR	EUR	23.578	2.032.409	0,13
Loblaw	CA	CAD	12.728	2.003.004	0,13
Alimentation Couche-Tard (A)	CA	CAD	35.723	1.855.283	0,12
Darling Ingredients	US	USD	56.359	1.795.603	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	43.729	1.793.398	0,12
George Weston	CA	CAD	8.978	1.706.597	0,11
Seven & i Holdings	JP	JPY	113.300	1.684.137	0,11
Tesco	GB	GBP	331.696	1.640.467	0,11
Beiersdorf	DE	EUR	11.208	1.577.135	0,10
Sysco	US	USD	22.145	1.572.959	0,10
Target	US	USD	15.847	1.525.908	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	14.030	1.516.020	0,10
Heineken Holding (A)	NL	EUR	19.276	1.504.958	0,10
Ajinomoto	JP	JPY	69.900	1.425.571	0,09
Kao	JP	JPY	33.100	1.415.538	0,09
Bunge Global	US	USD	9.461	744.013	0,05
Nestle	CH	CHF	3.011	320.951	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	43.029	287.315	0,02
Estee Lauder (A)	US	USD	3.734	222.061	0,01
Coty (A)	US	USD	39.349	196.940	0,01
Ocado Group	GB	GBP	40.831	153.238	0,01
Honasa Consumer	IN	INR	6.828	19.936	0,00
				60.698.388	**3,90**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	146.928	15.010.159	0,96
EssilorLuxottica	FR	EUR	28.555	8.188.402	0,53
Stryker	US	USD	21.126	7.808.777	0,50
Danaher	US	USD	31.123	6.148.008	0,39
Eli Lilly	US	USD	6.063	5.404.313	0,35
ConvaTec Group	GB	GBP	1.475.813	5.115.346	0,33
Thermo Fisher Scientific	US	USD	11.711	5.004.302	0,32
UnitedHealth Group	US	USD	11.577	4.756.274	0,31
TransMedics Group	US	USD	50.893	4.632.281	0,30
Haleon	GB	GBP	859.397	4.315.667	0,28
ResMed	US	USD	18.196	4.270.601	0,27
Centene	US	USD	57.268	3.404.577	0,22
Roche Holding	CH	CHF	10.143	3.318.704	0,21
Mettler-Toledo International	US	USD	2.982	3.155.611	0,20
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	21.748	3.112.723	0,20
Insulet	US	USD	10.489	2.618.894	0,17
AbbVie	US	USD	11.533	2.211.133	0,14
ICON	IE	USD	14.754	2.203.627	0,14
QIAGEN (DE)	NL	EUR	44.818	1.920.198	0,12
Intuitive Surgical	US	USD	3.694	1.881.732	0,12
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	22.223	1.276.666	0,08
UCB	BE	EUR	6.802	1.243.834	0,08
Bruker	US	USD	28.225	1.122.506	0,07
Elevance Health	US	USD	2.694	1.121.117	0,07
McKesson	US	USD	1.530	1.086.120	0,07
BioMerieux	FR	EUR	7.624	1.026.928	0,07
Coloplast (B)	DK	DKK	8.987	1.013.950	0,07
Merck	US	USD	11.770	996.199	0,06
HCA Healthcare	US	USD	2.798	958.509	0,06
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.644	955.496	0,06
Lonza Group	CH	CHF	1.317	941.655	0,06
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	3.466	899.462	0,06
Gilead Sciences	US	USD	8.461	883.727	0,06
Demant	DK	DKK	23.420	848.969	0,05
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	12.819	848.112	0,05
Bristol-Myers Squibb	US	USD	16.839	836.548	0,05
Zoetis (A)	US	USD	4.503	699.814	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	42.642	599.630	0,04
Penumbra	US	USD	2.007	587.631	0,04
Waters	US	USD	1.628	557.507	0,04
Galderma Group	CH	CHF	3.815	444.503	0,03
Zealand Pharma	DK	DKK	6.251	438.748	0,03
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	2.517	420.767	0,03
Glaukos	US	USD	3.434	318.401	0,02
Vertex Pharmaceuticals	US	USD	606	305.575	0,02
Align Technology	US	USD	1.696	294.236	0,02
Globus Medical	US	USD	4.021	284.953	0,02
				115.492.892	**7,41**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Finanzunternehmen					
Visa	US	USD	71.398	24.364.565	1,56
JPMorgan Chase	US	USD	98.525	23.842.961	1,53
Allianz	DE	EUR	35.286	14.579.435	0,94
DBS Group Holdings	SG	SGD	359.478	11.647.008	0,75
HSBC Holdings (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	989.782	10.986.706	0,71
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	19.895	10.562.723	0,68
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	323.485	8.570.144	0,55
Fiserv	US	USD	41.586	7.640.596	0,49
Morgan Stanley	US	USD	65.275	7.461.605	0,48
Ares Management (A)	US	USD	46.982	7.047.840	0,45
PNC Financial Services Group	US	USD	44.124	7.029.348	0,45
Brown & Brown	US	USD	64.081	7.018.143	0,45
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	27.586	6.603.035	0,42
Aviva	GB	GBP	870.316	6.502.339	0,42
HDFC Bank ADR	IN	USD	89.201	6.449.254	0,41
AIA Group	HK	HKD	785.600	5.840.100	0,37
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	529.530	5.593.848	0,36
Interactive Brokers Group	US	USD	30.043	5.108.774	0,33
Wells Fargo	US	USD	64.680	4.559.284	0,29
Mastercard	US	USD	8.153	4.404.459	0,28
Arthur J Gallagher	US	USD	10.626	3.379.797	0,22
Corpay	US	USD	10.524	3.370.942	0,22
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	4.905	3.348.300	0,21
S&P Global	US	USD	6.650	3.291.882	0,21
AXA	FR	EUR	68.861	3.248.405	0,21
Intercontinental Exchange	US	USD	18.709	3.129.897	0,20
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	247.782	3.088.458	0,20
UBS Group	CH	CHF	96.164	2.907.940	0,19
Investor (B)	SE	SEK	87.079	2.572.304	0,17
Nasdaq	US	USD	33.649	2.542.153	0,16
HDFC Bank	IN	INR	111.896	2.532.819	0,16
Adyen	NL	EUR	1.546	2.487.564	0,16
Mizuho Financial Group	JP	JPY	98.231	2.435.882	0,16
Zurich Insurance Group	CH	CHF	3.313	2.344.285	0,15
iA Financial	CA	CAD	23.537	2.254.403	0,14
SCOR	FR	EUR	70.174	2.196.290	0,14
Willis Towers Watson	GB	USD	7.162	2.185.413	0,14
Arch Capital Group	BM	USD	23.060	2.061.557	0,13
ICICI Bank	IN	INR	115.858	1.944.422	0,12
Raymond James Financial	US	USD	13.531	1.840.789	0,12
Wintrust Financial	US	USD	15.400	1.705.702	0,11
Fidelity National Information Services	US	USD	21.208	1.658.463	0,11
Brookfield	CA	CAD	30.484	1.620.503	0,10
Hannover Rueck	DE	EUR	4.953	1.587.161	0,10
VZ Holding	CH	CHF	7.504	1.547.947	0,10
Progressive	US	USD	5.550	1.547.212	0,10
Apollo Global Management	US	USD	11.158	1.506.154	0,10
3i Group	GB	GBP	25.796	1.457.190	0,09
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	44.699	1.355.898	0,09
Hamilton Lane (A)	US	USD	8.555	1.311.065	0,08
First Horizon	US	USD	73.327	1.310.345	0,08
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	47.868	1.248.213	0,08
Bank Central Asia	ID	IDR	2.152.287	1.141.939	0,07
American Express	US	USD	3.692	972.041	0,06
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	44.511	887.230	0,06
M&T Bank	US	USD	5.273	885.835	0,06
Robinhood Markets	US	USD	16.846	806.435	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	233.202	739.022	0,05
Worldline (FR)	FR	EUR	126.914	701.388	0,05
Moody's	US	USD	1.526	683.941	0,04
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	126.830	631.898	0,04
BOK Financial	US	USD	6.797	631.089	0,04
KBC Group	BE	EUR	6.845	629.621	0,04
China Construction Bank (H)	CN	HKD	735.088	602.648	0,04
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.710	550.023	0,04
Hong Leong Bank	MY	MYR	107.591	497.793	0,03
Hartford Insurance Group	US	USD	4.059	494.055	0,03
China International Capital (H)	CN	HKD	270.730	462.635	0,03
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	194.644	454.471	0,03
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	29.767	437.576	0,03
FNB	US	USD	32.512	425.579	0,03
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	9.141	396.524	0,03
Tradeweb Markets (A)	US	USD	2.712	374.625	0,02
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	2.043	356.024	0,02
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	605	311.131	0,02
Comerica	US	USD	5.531	295.473	0,02
TPG	US	USD	6.189	284.097	0,02
Wise	GB	GBP	20.451	266.976	0,02
OTP Bank	HU	HUF	3.405	251.206	0,02
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	85.324	213.863	0,01
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	10.872	208.613	0,01
Cadence Bank	US	USD	5.631	165.435	0,01
KKR	US	USD	442	49.934	0,00
				272.640.642	**17,50**
Immobilien					
CBRE Group (A)	US	USD	45.054	5.452.886	0,35
Equinix REIT	US	USD	3.660	3.113.635	0,20
Crown Castle REIT	US	USD	19.370	2.034.217	0,13
KE Holdings	CN	HKD	226.129	1.532.538	0,10
KE Holdings ADR	CN	USD	13.864	282.485	0,02
				12.415.761	**0,80**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.456	30.204.338	1,94
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	9	153.039	0,01
				30.357.377	**1,95**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Communication Services					
Netflix	US	USD	2.552	2.860.380	0,18
Universal Music Group	NL	EUR	35.605	1.044.457	0,07
SK Telecom	KR	KRW	22.371	854.842	0,05
Warner Music Group (A)	US	USD	27.074	820.878	0,05
Spotify Technology	SE	USD	246	148.780	0,01
				5.729.337	**0,37**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	13.710	456.543	0,03
				456.543	**0,03**
Versorgungsunternehmen					
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	198.967	1.497.875	0,10
Grenergy Renovables	ES	EUR	2.570	147.280	0,01
				1.645.155	**0,11**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.547.720	7.935.062	0,51
Suzano	BR	BRL	84.900	755.280	0,05
Minsur (T)	PE	PEN	126.623	140.700	0,01
				8.831.042	**0,57**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	163.319	3.851.254	0,25
				3.851.254	**0,25**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	48.685	2.609.878	0,17
Trip.com Group	CN	HKD	40.783	2.445.534	0,16
HBX Group International	ES	EUR	198.006	1.732.410	0,11
Amadeus IT Group	ES	EUR	18.201	1.428.869	0,09
				8.216.691	**0,53**
Finanzunternehmen					
Cboe Global Markets	US	USD	18.419	4.037.076	0,26
Riyad Bank	SA	SAR	44.803	367.288	0,02
				4.404.364	**0,28**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,223% 03/07/2025	US	USD	31.113.000	30.884.728	1,98
US Treasury Bill 4,252% 12/06/2025	US	USD	31.037.600	30.884.402	1,98
US Treasury Bill 4,248% 17/06/2025	US	USD	23.664.000	23.533.470	1,51
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	US	USD	23.669.300	23.530.736	1,51
US Treasury Bill 4,247% 05/06/2025	US	USD	3.976.500	3.960.147	0,25
				112.793.483	**7,24**
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	4.353	215.634	0,01
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	40.654	82.119	0,01
Gousto (M)*	GB	GBP	1.288	63.804	0,00
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	40.654	0	0,00
				361.557	**0,02**
Gesundheitswesen					
Spiber*	JP	JPY	1.634	20.121	0,00
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	15.661	0	0,00
				20.121	**0,00**
Immobilien					
Kitchen United Service (C) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	2.096	0	0,00
Kitchen United Service (B) (Bevorzugt)*	US	USD	7.792	0	0,00
				0	**0,00**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.394.665.944)				**1.543.342.875**	**99,08**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Futures				
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	5.907.184	262.202	0,02
			262.202	**0,02**
Sonstige Aktiva und Passiva			14.140.085	0,90
Nettovermögen			**1.557.745.162**	**100,00**

Global Thematic Opportunities Fund [8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,49
Vereinigtes Königreich	GB	5,26
Frankreich	FR	5,25
Japan	JP	4,70
Deutschland	DE	4,60
Irland	IE	2,97
Taiwan-Gebiet	TW	2,31
Kanada	CA	2,13
Italien	IT	2,11
China	CN	1,88
Niederlande	NL	1,69
Singapur	SG	1,53
Schweiz	CH	1,46
Schweden	SE	1,39
Dänemark	DK	1,16
Indien	IN	0,82
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,82
Finnland	FI	0,57
Bermuda	BM	0,56
Mexiko	MX	0,55
Spanien	ES	0,48
Korea	KR	0,39
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,37
Belgien	BE	0,30
Vietnam	VN	0,26
Australien	AU	0,22
Israel	IL	0,21
Norwegen	NO	0,17
Indonesien	ID	0,09
Peru	PE	0,05
Brasilien	BR	0,05
Malaysia	MY	0,03
Kasachstan	KZ	0,03
Chile	CL	0,03
Saudi-Arabien	SA	0,02
Österreich	AT	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Mauritius	MU	0,02
Ungarn	HU	0,02
Philippinen	PH	0,01
Polen	PL	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,92

Greater China Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	3.625.688	2.917.207	0,45
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	3.248.600	2.613.805	0,40
				5.531.012	**0,85**
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4.050.000	8.832.953	1,35
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.861.000	8.055.381	1,23
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	7.397.248	6.955.179	1,07
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.381.788	4.575.631	0,70
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	1.777.500	4.248.879	0,65
				32.668.023	**5,01**
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	348.573	11.100.209	1,70
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	753.008	8.565.466	1,31
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	652.053	6.405.781	0,98
Weichai Power (A)	CN	CNY	2.068.700	4.330.114	0,66
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.866.000	3.632.402	0,56
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	1.322.500	2.951.411	0,45
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	1.006.757	2.076.709	0,32
Dongfang Electric (H)	CN	HKD	1.252.200	1.705.446	0,26
				40.767.538	**6,25**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.058.300	64.500.846	9,89
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.126.041	59.801.032	9,16
MediaTek	TW	TWD	624.000	26.259.799	4,02
Asustek Computer	TW	TWD	733.000	13.288.949	2,04
NAURA Technology Group	CN	CNY	133.854	8.296.338	1,27
Xiaomi (B)	CN	HKD	1.274.200	8.107.132	1,24
Lenovo Group	CN	HKD	6.876.000	7.895.814	1,21
ASMedia Technology	TW	TWD	128.000	6.693.265	1,03
Accton Technology	TW	TWD	308.000	5.690.877	0,87
Lotes	TW	TWD	145.000	5.638.214	0,86
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	880.000	5.245.354	0,80
Alchip Technologies	TW	TWD	68.000	4.490.651	0,69
Elite Material	TW	TWD	254.000	4.395.300	0,67
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	151.247	3.915.770	0,60
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	913.068	3.865.134	0,59
ASMPT	SG	HKD	433.900	2.896.372	0,44
Delta Electronics	TW	TWD	243.000	2.528.934	0,39
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	146.000	1.665.603	0,26
Cowell e Holdings	HK	HKD	366.000	1.043.290	0,16
				236.218.674	**36,20**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	4.015.800	59.403.502	9,10
NetEase	CN	HKD	661.525	14.110.828	2,16
PDD Holdings ADR	IE	USD	129.564	13.542.029	2,08
Meituan (B)	CN	HKD	674.300	11.106.703	1,70
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	999.600	7.045.074	1,08
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1.170.710	5.716.339	0,88
ANTA Sports Products	CN	HKD	461.800	5.439.909	0,83
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	504.600	4.032.291	0,62
Haier Smart Home	CN	HKD	1.378.200	3.980.364	0,61
Haier Smart Home	CN	CNY	1.113.643	3.797.744	0,58
BYD (A)	CN	CNY	39.100	1.894.854	0,29
BYD (H)	CN	HKD	40.000	1.883.737	0,29
Hangzhou GreatStar Industrial	CN	CNY	518.300	1.658.337	0,25
				133.611.711	**20,48**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2.449.000	6.068.856	0,93
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	400.300	5.475.168	0,84
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	724.000	5.107.698	0,78
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.258.000	3.013.279	0,46
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	142.196	2.516.154	0,39
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	86.673	886.660	0,14
				23.067.815	**3,54**
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.380.500	9.506.416	1,46
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.720.000	5.317.261	0,81
Cutia Therapeutics	CN	HKD	2.010.529	1.553.227	0,24
				16.376.904	**2,51**
Finanzunternehmen					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	28.167.000	23.092.174	3,54
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	456.900	19.819.364	3,04
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.856.000	15.508.883	2,38
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	17.665.000	12.091.319	1,85
AIA Group	HK	HKD	870.000	6.467.524	0,99
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.104.950	5.553.181	0,85
CTBC Financial Holding	TW	TWD	4.374.000	5.370.240	0,82
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	776.500	4.621.729	0,71
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	4.506.000	3.983.833	0,61
				96.508.247	**14,79**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.992.000	8.822.798	1,35
KE Holdings	CN	HKD	925.017	6.269.090	0,96
				15.091.888	**2,31**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	312	6.476.188	0,99
				6.476.188	**0,99**
Kommunikationsdienstleister					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3.231.000	8.641.687	1,32
				8.641.687	**1,32**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	341.214	20.460.655	3,14
				20.460.655	**3,14**
Aktienanleihen					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 30/10/2025	CN	USD	379.461	3.841.434	0,59
JPM (China Merchants Energy Ship.(A)) ELN 23/10/2025	CN	USD	521.600	419.673	0,06
				4.261.107	**0,65**
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	48.132	11.236.415	1,72
				11.236.415	**1,72**
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.765.000	2	0,00
				2	**0,00**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 582.213.353)				**650.917.866**	**99,76**
Sonstige Aktiva und Passiva				1.587.945	0,24
Nettovermögen				**652.505.811**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	65,84
Taiwan-Gebiet	TW	24,87
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	5,54
Irland	IE	3,07
Singapur	SG	0,44
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,24

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Greater China Fund II [1,3,4,5,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	5.455.100	4.383.529	0,71
				4.383.529	**0,71**
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3.906.000	8.518.893	1,38
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.552.500	7.186.774	1,17
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	6.970.351	6.545.412	1,06
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.384.185	4.577.707	0,74
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	1.714.000	4.097.091	0,66
				30.925.877	**5,02**
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	325.375	10.348.224	1,68
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	723.683	8.231.894	1,34
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	612.356	6.008.104	0,97
Weichai Power (A)	CN	CNY	1.947.900	4.072.047	0,66
Weichai Power (H)	CN	HKD	1.757.000	3.420.220	0,55
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	1.238.500	2.760.415	0,45
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	977.266	2.013.298	0,33
Dongfang Electric (H)	CN	HKD	1.284.600	1.749.573	0,28
				38.603.775	**6,26**
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	997.200	60.776.947	9,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.010.000	56.537.044	9,17
MediaTek	TW	TWD	581.000	24.450.230	3,97
Asustek Computer	TW	TWD	678.000	12.291.824	1,99
NAURA Technology Group	CN	CNY	125.856	7.790.642	1,26
Xiaomi (B)	CN	HKD	1.197.200	7.617.217	1,24
Lenovo Group	CN	HKD	6.468.000	7.427.301	1,20
ASMedia Technology	TW	TWD	123.000	6.431.809	1,04
Accton Technology	TW	TWD	290.000	5.358.294	0,87
Lotes	TW	TWD	132.000	5.132.719	0,83
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	826.000	4.923.480	0,80
Elite Material	TW	TWD	239.000	4.135.735	0,67
Alchip Technologies	TW	TWD	62.000	4.094.417	0,66
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	142.264	3.678.491	0,60
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	859.370	3.633.171	0,59
ASMPT	SG	HKD	386.400	2.579.300	0,42
Delta Electronics	TW	TWD	232.000	2.414.455	0,39
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	118.000	1.346.172	0,22
Cowell e Holdings	HK	HKD	346.000	986.280	0,16
				221.605.528	**35,95**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	3.736.700	55.274.930	8,97
NetEase	CN	HKD	620.000	13.225.068	2,15
PDD Holdings ADR	IE	USD	121.644	12.714.231	2,06
Meituan (B)	CN	HKD	630.900	10.391.842	1,69
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	983.200	6.929.489	1,12
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1.099.590	5.369.074	0,87
ANTA Sports Products	CN	HKD	427.600	5.037.040	0,82
Haier Smart Home	CN	CNY	1.060.747	3.612.732	0,59
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	436.700	3.485.235	0,57
Haier Smart Home	CN	HKD	1.163.600	3.360.580	0,55
BYD (H)	CN	HKD	57.000	2.684.325	0,44
BYD (A)	CN	CNY	49.200	2.381.268	0,39
Hangzhou GreatStar Industrial	CN	CNY	482.500	1.541.818	0,25
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	81.222	821.197	0,13
				126.828.829	**20,57**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2.318.000	5.744.226	0,93
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	373.300	5.105.872	0,83
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	672.000	4.740.847	0,77
Uni-President Enterprises	TW	TWD	1.081.000	2.589.312	0,42
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	134.896	2.383.928	0,39
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	79.677	814.049	0,13
				21.378.234	**3,47**
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.291.500	8.893.543	1,44
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.658.000	5.125.592	0,83
Cutia Therapeutics	CN	HKD	1.630.171	1.259.383	0,20
				15.278.518	**2,48**
Finanzunternehmen					
China Construction Bank (H)	CN	HKD	27.259.000	22.347.767	3,63
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	430.700	18.682.863	3,03
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	2.800.000	15.204.787	2,47
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	16.013.000	10.960.560	1,78
AIA Group	HK	HKD	726.600	5.401.498	0,88
CTBC Financial Holding	TW	TWD	4.282.000	5.257.286	0,85
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.888.950	4.983.340	0,81
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	811.500	4.830.049	0,78
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	3.908.000	3.455.131	0,56
				91.123.281	**14,78**
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.814.500	8.509.087	1,38
KE Holdings	CN	HKD	874.191	5.924.629	0,96
				14.433.716	**2,34**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	395	8.187.392	1,33
				8.187.392	**1,33**
Kommunikationsdienstleister					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	3.186.000	8.521.329	1,38
				8.521.329	**1,38**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	310.326	18.608.478	3,02
				18.608.478	**3,02**
Aktienanleihen					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 30/10/2025	CN	USD	307.482	3.112.762	0,50
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 26/11/2026	CN	USD	1.433.900	1.153.700	0,19
JPM (China Merchants Energy Ship.(A)) ELN 23/10/2025	CN	USD	139.500	112.240	0,02
				4.378.702	**0,71**
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	42.588	9.942.169	1,61
				9.942.169	**1,61**
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.835.000	2	0,00
				2	**0,00**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 535.103.436)				**614.199.356**	**99,64**
Sonstige Aktiva und Passiva				2.245.731	0,36
Nettovermögen				**616.445.087**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	65,73
Taiwan-Gebiet	TW	24,64
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	5,45
Irland	IE	3,39
Singapur	SG	0,42
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,36

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Iberia Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Galp Energia	PT	EUR	471.300	6.426.178	2,84
				6.426.178	**2,84**
Basiskonsumgüter					
Jeronimo Martins	PT	EUR	318.999	6.801.068	3,00
				6.801.068	**3,00**
Finanzunternehmen					
Banco Comercial Portugue	PT	EUR	17.070.545	9.624.373	4,25
NU Holdings (KY)	BR	USD	438.023	4.738.049	2,09
				14.362.422	**6,34**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	415	6.132.144	2,71
				6.132.144	**2,71**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Tecnicas Reunidas	ES	EUR	193.190	2.859.207	1,26
				2.859.207	**1,26**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.125.219	17.885.353	7,89
Redeia	ES	EUR	500.949	9.267.557	4,09
Grenergy Renovables	ES	EUR	148.054	7.476.746	3,30
Endesa	ES	EUR	269.149	7.132.440	3,15
ACCIONA Energias Renovables	ES	EUR	131.623	2.163.877	0,95
				43.925.973	**19,39**
Industrie					
Aena SME	ES	EUR	38.595	8.544.887	3,77
Fluidra	ES	EUR	288.747	5.867.344	2,59
Ferrovial	NL	EUR	101.027	4.332.018	1,91
				18.744.249	**8,27**
IT					
Indra Sistemas	ES	EUR	288.281	8.077.635	3,56
				8.077.635	**3,56**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	321.704	15.197.302	6,71
Amadeus IT Group	ES	EUR	184.285	12.748.868	5,63
CIE Automotive	ES	EUR	153.016	3.557.631	1,57
HBX Group International	ES	EUR	249.833	1.926.215	0,85
Neinor Homes	ES	EUR	117.500	1.800.100	0,79
				35.230.116	**15,55**
Basiskonsumgüter					
Viscofan	ES	EUR	82.493	5.246.525	2,32
Ebro Foods	ES	EUR	131.589	2.260.697	1,00
Distribuidora Internacional de Alimentacion	ES	EUR	54.775	1.248.870	0,55
				8.756.092	**3,86**
Gesundheitswesen					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	127.216	6.558.000	2,89
Grifols	ES	EUR	429.664	3.563.631	1,57
Almirall	ES	EUR	303.745	2.961.510	1,31
Clinica Baviera	ES	EUR	40.939	1.473.791	0,65
				14.556.932	**6,42**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	3.377.054	20.876.948	9,21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	741.296	8.940.026	3,95
Bankinter	ES	EUR	557.287	5.706.615	2,52
Banco de Sabadell	ES	EUR	1.395.400	3.577.806	1,58
				39.101.395	**17,26**
Immobilien					
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	547.802	5.456.107	2,41
Aedas Homes	ES	EUR	71.094	2.019.081	0,89
				7.475.188	**3,30**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	201.829	7.193.201	3,17
				7.193.201	**3,17**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 178.954.094)				**219.641.799**	**96,93**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
IBEX 35 Index Future 16/05/2025	EUR	2.238.498	14.720	0,01
			14.720	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva			6.933.000	3,06
Nettovermögen			**226.589.519**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Spanien	ES	80,14
Portugal	PT	10,09
Irland	IE	2,71
Brasilien	BR	2,09
Niederlande	NL	1,91
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,07

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

India Focus Fund [7,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	3.172.595	52.565.047	1,80
				52.565.047	**1,80**
Rohstoffe					
Tata Steel	IN	INR	26.952.739	44.668.426	1,53
Dalmia Bharat	IN	INR	1.786.002	40.890.237	1,40
UltraTech Cement	IN	INR	292.337	40.164.716	1,37
Hindalco Industries	IN	INR	4.701.665	34.596.061	1,18
SRF	IN	INR	913.875	32.508.150	1,11
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.395.606	26.608.921	0,91
				219.436.511	**7,51**
Industrie					
Havells (IN)	IN	INR	3.219.066	60.866.514	2,08
Blue Star	IN	INR	1.879.588	37.839.972	1,29
Thermax	IN	INR	660.795	25.676.872	0,88
KEI Industries	IN	INR	528.362	19.090.179	0,65
KEC International	IN	INR	1.540.569	12.695.906	0,43
Astral	IN	INR	786.676	12.504.420	0,43
Craftsman Automation	IN	INR	222.882	12.126.900	0,41
Polycab (IN)	IN	INR	179.596	11.682.852	0,40
				192.483.615	**6,59**
IT					
HCL Technologies	IN	INR	7.307.211	135.042.337	4,62
Infosys ADR	IN	USD	5.584.368	97.419.300	3,33
Infosys	IN	INR	2.937.336	51.597.725	1,77
Coforge	IN	INR	355.370	30.720.882	1,05
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	419.121	30.604.215	1,05
Hexaware Technologies	IN	INR	1.631.281	13.453.251	0,46
				358.837.710	**12,28**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	589.808	85.255.633	2,92
Eicher Motors	IN	INR	920.777	60.491.511	2,07
KPR Mill	IN	INR	4.764.621	56.113.283	1,92
Sapphire Foods (IN)	IN	INR	12.435.080	46.488.468	1,59
Mahindra & Mahindra	IN	INR	1.070.177	36.987.496	1,27
Swiggy	IN	INR	9.400.340	34.843.505	1,19
UNO Minda	IN	INR	2.800.544	29.605.059	1,01
Campus Activewear	IN	INR	8.145.436	23.285.759	0,80
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	3.207.434	19.514.624	0,67
Gokaldas Exports	IN	INR	1.903.338	19.022.103	0,65
Devyani International	IN	INR	8.552.556	18.095.529	0,62
Pricol	IN	INR	3.362.586	17.361.742	0,59
MakeMyTrip	IN	USD	128.805	13.391.856	0,46
				460.456.568	**15,75**
Basiskonsumgüter					
Godrej Consumer Products	IN	INR	4.871.283	72.519.287	2,48
Marico	IN	INR	4.760.482	39.951.801	1,37
Medplus Health Services	IN	INR	1.025.656	9.768.388	0,33
				122.239.476	**4,18**
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	12.220.760	98.817.952	3,38
Dr Reddys Laboratories	IN	INR	3.219.841	45.068.780	1,54
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	507.999	41.892.377	1,43
Sun Pharmaceutical Industries	IN	INR	1.607.478	34.825.737	1,19
Indegene	IN	INR	4.206.620	27.157.934	0,93
Laurus Labs	IN	INR	2.741.587	19.565.096	0,67
Piramal Pharma	IN	INR	6.108.292	15.200.584	0,52
SAI Life Sciences	IN	INR	1.773.503	14.535.295	0,50
Inventurus Knowledge Solutions	IN	INR	598.856	10.428.325	0,36
				307.492.080	**10,52**
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	17.358.132	291.317.506	9,97
HDFC Bank	IN	INR	6.659.984	150.752.253	5,16
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.891.767	136.774.754	4,68
Axis Bank	IN	INR	9.567.694	133.778.241	4,58
Five-Star Business Finance	IN	INR	6.885.401	57.346.414	1,96
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.529.674	56.115.475	1,92
Bajaj Finance	IN	INR	544.947	55.449.716	1,90
HDFC Life Insurance	IN	INR	4.926.443	43.214.299	1,48
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	2.056.444	36.249.475	1,24
Home First Finance (IN)	IN	INR	1.407.314	20.446.030	0,70
Go Digit General Insurance	IN	INR	4.965.121	16.769.037	0,57
Fino Payments Bank	IN	INR	848.391	2.461.610	0,08
				1.000.674.810	**34,24**
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	8.433.486	38.061.083	1,30
Brigade Enterprises	IN	INR	2.228.883	26.999.304	0,92
				65.060.387	**2,23**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.810	79.045.838	2,70
				79.045.838	**2,70**
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	3.862.237	84.956.743	2,91
				84.956.743	**2,91**
Nicht börsennotiert					
Gesundheitswesen					
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895.108	0	0,00
				0	**0,00**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.432.853.495)				**2.943.248.784**	**100,70**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33195034 15/05/2025	48.446	451	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30708871 15/05/2025	1.204	7	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28563422 15/05/2025	1.606	5	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28332119 15/05/2025	755	2	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27649446 15/05/2025	811	1	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01166101 15/05/2025	1.637	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01158940 15/05/2025	1.863	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	42.335	(912)	(0,00)
		(504)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva		(20.479.636)	(0,70)
Nettovermögen		**2.922.768.644**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	96,95
Irland	IE	2,70
USA	US	1,05
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,70)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Indonesia Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
United Tractors	ID	IDR	2.945.955	4.020.579	2,33
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	2.192.600	2.902.534	1,68
Adaro Andalan (ID)	ID	IDR	6.133.651	2.473.999	1,44
AKR Corporindo	ID	IDR	32.183.700	2.443.172	1,42
Medco Energi Internasional	ID	IDR	13.837.200	875.416	0,51
				12.715.700	**7,38**
Versorgungsunternehmen					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	51.513.800	2.204.824	1,28
				2.204.824	**1,28**
Rohstoffe					
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	13.481.100	4.336.027	2,52
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	23.884.861	3.753.616	2,18
Aneka Tambang	ID	IDR	18.412.800	2.406.194	1,40
Trimegah Bangun Persada	ID	IDR	29.923.700	1.258.987	0,73
				11.754.824	**6,82**
Industrie					
Astra International	ID	IDR	26.742.610	7.716.303	4,48
Surya Pertiwi	ID	IDR	49.942.300	2.107.456	1,22
Arwana Citramulia	ID	IDR	54.045.300	1.911.739	1,11
Jasa Marga Persero	ID	IDR	4.270.500	1.099.931	0,64
Blue Bird	ID	IDR	475.400	49.550	0,03
				12.884.979	**7,48**
IT					
Metrodata Electronic	ID	IDR	23.908.500	805.626	0,47
				805.626	**0,47**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Selamat Sempurna	ID	IDR	22.945.000	2.461.837	1,43
Dharma Polimetal	ID	IDR	32.842.800	2.059.043	1,20
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	294.143.100	1.496.709	0,87
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	34.426.200	1.344.824	0,78
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	16.246.500	1.335.344	0,78
Solusi Sinergi Digital	ID	IDR	3.218.700	428.969	0,25
				9.126.726	**5,30**
Basiskonsumgüter					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	11.946.800	8.155.122	4,73
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	14.381.900	6.923.879	4,02
Maiora Indah	ID	IDR	40.015.100	5.489.075	3,19
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	35.037.000	3.832.030	2,22
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	22.124.500	2.279.685	1,32
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	12.352.000	1.599.075	0,93
Bumitama Agri	ID	SGD	2.227.400	1.381.462	0,80
Uni-Charm (ID)	ID	IDR	1.532.600	52.636	0,03
				29.712.964	**17,25**
Gesundheitswesen					
Medela Potentia	ID	IDR	150.925.500	1.710.458	0,99
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	9.360.000	1.489.607	0,86
Siloam International Hospitals	ID	IDR	5.520.100	865.192	0,50
				4.065.257	**2,36**
Finanzunternehmen					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	55.010.372	16.159.943	9,38
Bank Central Asia	ID	IDR	28.104.700	14.911.551	8,65
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	54.316.382	13.631.249	7,91
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	48.272.702	11.117.577	6,45
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	50.806.600	3.621.816	2,10
BFI Finance (Indonesien)	ID	IDR	51.266.800	2.707.292	1,57
				62.149.428	**36,07**
Immobilien					
Ciputra Development	ID	IDR	61.301.400	3.387.361	1,97
Pakuwon Jati	ID	IDR	147.524.000	3.386.511	1,97
				6.773.872	**3,93**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	101	2.088.129	1,21
				2.088.129	**1,21**
Kommunikationsdienstleister					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	61.675.600	9.698.262	5,63
Indosat	ID	IDR	30.602.800	3.219.339	1,87
XLSMART Telecom Sejahtera	ID	IDR	13.030.200	1.685.924	0,98
Nusantara Sejahtera Raya	ID	IDR	182.773.100	1.564.561	0,91
				16.168.086	**9,38**
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	42.092.100	0	0,00
				0	**0,00**

	Marktwert	% des Nettovermögens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 197.615.469)	**170.450.415**	**98,93**
Sonstige Aktiva und Passiva	1.848.402	1,07
Nettovermögen	**172.298.817**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indonesien	ID	97,72
Irland	IE	1,21
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,07

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Italy Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	3.209.921	24.536.638	6,98
Italgas	IT	EUR	1.269.335	9.189.987	2,61
Iren	IT	EUR	2.554.619	6.422.313	1,83
ERG	IT	EUR	234.134	4.216.750	1,20
Iniziative Bresciane - Inbre	IT	EUR	74.188	1.023.793	0,29
				45.389.481	**12,91**
Industrie					
doValue	IT	EUR	4.544.394	8.238.986	2,34
Interpump Group	IT	EUR	246.433	7.412.711	2,11
GVS	IT	EUR	1.709.141	7.306.579	2,08
Leonardo	IT	EUR	157.633	7.219.613	2,05
Ariston Holding	IT	EUR	1.573.447	6.252.880	1,78
Iveco Group	IT	EUR	445.100	6.233.619	1,77
Italmobiliare	IT	EUR	123.950	3.042.982	0,87
				45.707.370	**13,00**
IT					
Technoprobe	IT	EUR	1.326.300	7.493.595	2,13
STMicroelectronics	CH	EUR	370.266	7.337.191	2,09
NXP Semiconductors	NL	USD	40.637	6.494.883	1,85
Sesa	IT	EUR	80.304	5.950.543	1,69
Datalogic	IT	EUR	618.372	2.634.265	0,75
				29.910.477	**8,51**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Lottomatica Group	IT	EUR	615.813	12.340.902	3,51
Ferrari (IT)	IT	EUR	23.528	9.448.747	2,69
De' Longhi	IT	EUR	293.231	7.975.874	2,27
Brembo	IT	EUR	953.546	7.838.149	2,23
Moncler	IT	EUR	114.843	6.206.124	1,76
Dexelance	IT	EUR	266.165	2.108.027	0,60
				45.917.823	**13,06**
Basiskonsumgüter					
Davide Campari-Milano	IT	EUR	756.233	4.449.674	1,27
				4.449.674	**1,27**
Gesundheitswesen					
DiaSorin	IT	EUR	67.889	6.822.870	1,94
Amplifon	IT	EUR	376.790	6.331.953	1,80
				13.154.823	**3,74**
Finanzunternehmen					
UniCredit	IT	EUR	654.782	33.374.238	9,49
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	4.690.171	21.959.382	6,24
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	2.287.313	16.962.716	4,82
Azimut Holding	IT	EUR	540.074	13.172.413	3,75
Nexi	IT	EUR	2.438.433	12.543.299	3,57
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	663.178	11.927.254	3,39
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	528.006	9.274.427	2,64
BFF Bank	IT	EUR	1.011.552	8.426.229	2,40
Banca Mediolanum	IT	EUR	439.989	5.772.662	1,64
Moltiply Group	IT	EUR	120.628	5.247.305	1,49
				138.659.925	**39,43**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.128	16.645.240	4,73
				16.645.240	**4,73**
Kommunikationsdienstleister					
Telecom Italia	IT	EUR	20.764.462	7.226.033	2,05
RAI Way	IT	EUR	575.348	3.475.099	0,99
				10.701.132	**3,04**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
DiaSorin RTS 30/04/2025	IT	EUR	98.717	1	0,00
				1	**0,00**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 305.142.482)				**350.535.944**	**99,68**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
FTSE/MIB Index Future 20/06/2025	EUR	3.507.882	104.241	0,03
			104.241	**0,03**

	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	1.004.098	0,29
Nettovermögen	**351.644.283**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	91,02
Irland	IE	4,73
Schweiz	CH	2,09
Niederlande	NL	1,85
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,32

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Japan Equity ESG Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
NOF	JP	JPY	409.778	876.938.057	1,99
Maeda Kosen	JP	JPY	389.182	791.949.238	1,79
Kuraray	JP	JPY	419.298	696.597.403	1,58
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	116.580	481.876.292	1,09
FP	JP	JPY	105.990	326.426.076	0,74
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	61.884	265.859.443	0,60
				3.439.646.509	**7,79**
Industrie					
Hitachi	JP	JPY	659.258	2.295.646.520	5,20
ITOCHU	JP	JPY	225.193	1.636.228.460	3,70
Kajima	JP	JPY	411.915	1.401.243.508	3,17
Recruit Holdings	JP	JPY	134.164	1.050.817.400	2,38
Kyushu Railway	JP	JPY	206.929	764.037.000	1,73
Kubota	JP	JPY	328.560	542.623.373	1,23
MISUMI Group	JP	JPY	245.595	489.096.401	1,11
AGC	JP	JPY	90.932	404.712.080	0,92
GS Yuasa	JP	JPY	161.560	403.042.629	0,91
				8.987.447.371	**20,35**
IT					
Fujitsu	JP	JPY	547.439	1.714.914.888	3,88
Keyence	JP	JPY	23.510	1.398.669.360	3,17
Tokyo Electron	JP	JPY	55.570	1.179.885.631	2,67
Murata Manufacturing	JP	JPY	389.376	784.529.573	1,78
Renesas Electronics	JP	JPY	288.340	474.767.223	1,07
Digital Garage	JP	JPY	72.571	324.425.502	0,73
Shimadzu	JP	JPY	72.668	265.112.974	0,60
				6.142.305.151	**13,91**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony Group	JP	JPY	754.173	2.825.433.858	6,40
Toyota Motor	JP	JPY	800.028	2.168.814.049	4,91
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	279.014	1.225.699.119	2,78
Resorttrust	JP	JPY	630.308	923.574.689	2,09
Sumitomo Forestry	JP	JPY	167.583	685.816.235	1,55
Fast Retailing	JP	JPY	13.698	640.678.198	1,45
				8.470.016.148	**19,18**
Basiskonsumgüter					
Ajinomoto	JP	JPY	255.310	742.789.306	1,68
Kewpie	JP	JPY	201.100	653.520.660	1,48
Takara Holdings	JP	JPY	489.052	562.838.985	1,27
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	188.179	448.804.247	1,02
Nissui	JP	JPY	511.882	443.243.953	1,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	98.218	333.480.717	0,76
				3.184.677.868	**7,21**
Gesundheitswesen					
Terumo	JP	JPY	372.375	1.017.415.767	2,30
Sawai Group Holdings	JP	JPY	415.024	850.966.595	1,93
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	69.171	566.860.336	1,28
				2.435.242.698	**5,51**
Finanzunternehmen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.574.409	2.799.473.789	6,34
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	425.516	2.411.945.142	5,46
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	623.216	2.109.772.003	4,78
ORIX	JP	JPY	212.272	604.723.031	1,37
Concordia Financial Group	JP	JPY	314.668	288.807.194	0,65
Credit Saison	JP	JPY	71.988	238.600.608	0,54
				8.453.321.767	**19,14**
Immobilien					
Mitsui Fudosan	JP	JPY	307.382	433.703.112	0,98
				433.703.112	**0,98**
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	420.075	1.061.716.075	2,40
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	256.767	678.853.411	1,54
				1.740.569.486	**3,94**
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 34.971.111.950)				**43.286.930.112**	**98,01**

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)			
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00918207 15/05/2025	33.075.314	76.613	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00921458 15/05/2025	1.606.151	9.419	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00922076 15/05/2025	1.431.552	9.362	0,00
		95.394	**0,00**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 145,05520019 15/05/2025	58.699.314	1.077.934	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00705345 15/05/2025	66.350.522	311.159	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702172 15/05/2025	57.236.721	9.710	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701717 15/05/2025	67.306.373	(32.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688572 15/05/2025	1.602.461.378	(30.769.802)	(0,07)
		(29.403.201)	**(0,07)**
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702172 15/05/2025	2.591.959	440	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702115 15/05/2025	2.378.527	212	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688572 15/05/2025	53.632.737	(1.029.833)	(0,00)
		(1.029.181)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva		907.855.845	2,06
Nettovermögen		**44.164.448.969**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	98,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,99

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Japan Growth Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Osaka Soda	JP	JPY	135.202	200.414.555	3,36
C Uyemura	JP	JPY	9.229	84.959.356	1,43
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	19.032	78.665.807	1,32
NOF	JP	JPY	32.901	70.409.380	1,18
Yamato Kogyo	JP	JPY	3.806	32.286.937	0,54
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	10.011	31.223.909	0,52
Okamoto Industries	JP	JPY	3.546	17.808.795	0,30
Toyo Gosei	JP	JPY	1.929	9.259.585	0,16
				525.028.324	**8,81**
Industrie					
Toyota Industries	JP	JPY	18.719	312.092.077	5,24
Recruit Holdings	JP	JPY	24.558	192.350.494	3,23
Hitachi	JP	JPY	53.966	187.918.844	3,15
IHI	JP	JPY	13.870	154.078.535	2,59
MISUMI Group	JP	JPY	72.215	143.815.598	2,41
Miura	JP	JPY	29.512	89.458.214	1,50
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	26.436	88.149.790	1,48
Kosaido Holdings	JP	JPY	174.777	85.946.363	1,44
Hoshizaki	JP	JPY	12.618	76.492.792	1,28
Raksul	JP	JPY	66.324	75.871.773	1,27
Mitsubishi Electric	JP	JPY	23.776	65.059.943	1,09
Visional	JP	JPY	5.683	49.003.061	0,82
Mitsui	JP	JPY	15.747	45.274.533	0,76
Nikkiso	JP	JPY	32.067	38.050.042	0,64
Management Solutions	JP	JPY	16.164	31.134.611	0,52
Noritsu Koki	JP	JPY	6.935	31.110.145	0,52
Fuji Electric	JP	JPY	4.484	28.277.062	0,47
gremz	JP	JPY	11.210	26.383.679	0,44
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	11.315	14.902.298	0,25
Tsugami	JP	JPY	7.717	13.538.105	0,23
CKD	JP	JPY	2.816	5.821.486	0,10
Makita	JP	JPY	939	3.902.570	0,07
				1.758.632.015	**29,51**
IT					
Keyence	JP	JPY	3.233	192.322.549	3,23
Riken Keiki	JP	JPY	46.406	123.084.637	2,07
giftee	JP	JPY	62.830	96.835.659	1,63
Mitsui High-Tec	JP	JPY	129.675	85.845.641	1,44
Dentsu Soken	JP	JPY	13.400	83.730.569	1,41
Rorze	JP	JPY	50.838	72.233.765	1,21
Tokyo Electron	JP	JPY	3.389	71.960.813	1,21
m-up Holdings	JP	JPY	33.944	63.741.144	1,07
Simplex Holdings	JP	JPY	15.903	47.905.820	0,80
Sharingtechnology	JP	JPY	34.257	38.858.483	0,65
SEMITEC	JP	JPY	20.335	36.101.034	0,61
Digital Garage	JP	JPY	7.821	34.964.270	0,59
Plaid	JP	JPY	28.313	31.914.182	0,54
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	14.391	25.516.734	0,43
RS Technologies	JP	JPY	9.542	25.198.678	0,42
Dexerials	JP	JPY	12.566	20.876.606	0,35
Rigaku Holdings	JP	JPY	23.881	20.801.679	0,35
Fujitsu	JP	JPY	3.233	10.126.961	0,17
Renesas Electronics	JP	JPY	2.242	3.691.680	0,06
				1.085.710.904	**18,22**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Ryohin Keikaku	JP	JPY	86.763	418.075.377	7,02
Sony Group	JP	JPY	58.398	218.782.411	3,67
Yonex	JP	JPY	69.087	160.863.774	2,70
Sanrio	JP	JPY	17.467	98.670.284	1,66
Inforich	JP	JPY	22.838	84.644.304	1,42
Suzuki Motor	JP	JPY	48.231	82.447.182	1,38
Mizuno	JP	JPY	30.190	76.660.400	1,29
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	24.350	73.481.560	1,23
Central Automotive Products	JP	JPY	40.044	67.741.809	1,14
Seiko Group	JP	JPY	15.069	56.465.099	0,95
PAL GROUP	JP	JPY	9.959	39.238.702	0,66
Macbee Planet	JP	JPY	11.419	32.384.090	0,54
Tokyotokeiba	JP	JPY	7.248	30.378.042	0,51
IDOM	JP	JPY	12.149	13.322.028	0,22
Fujibo Holdings	JP	JPY	1.773	8.791.386	0,15
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	3.285	7.988.144	0,13
Nintendo	JP	JPY	104	1.231.420	0,02
				1.471.166.012	**24,69**
Basiskonsumgüter					
Kotobuki Spirits	JP	JPY	44.998	95.274.046	1,60
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	31.754	75.732.702	1,27
Ajinomoto	JP	JPY	19.709	57.341.745	0,96
Seven & i Holdings	JP	JPY	15.017	31.842.518	0,53
Transaction	JP	JPY	11.158	28.371.185	0,48
				288.562.196	**4,84**
Gesundheitswesen					
Olympus	JP	JPY	66.115	123.186.031	2,07
Hoya	JP	JPY	3.963	66.068.202	1,11
GNI Group	JP	JPY	7.248	16.998.843	0,29
				206.253.076	**3,46**
Finanzunternehmen					
Mizuho Financial Group	JP	JPY	56.208	198.835.901	3,34
Credit Saison	JP	JPY	29.251	96.951.609	1,63
Concordia Financial Group	JP	JPY	83.999	77.095.924	1,29
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	11.732	66.498.930	1,12
Premium Group	JP	JPY	16.372	34.769.733	0,58
				474.152.097	**7,96**
Immobilien					
Katitas	JP	JPY	16.946	34.953.272	0,59
Relo Group	JP	JPY	11.992	22.512.196	0,38
Arealink	JP	JPY	9.177	20.066.916	0,34
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	3.285	17.413.448	0,29
JINUSHI	JP	JPY	5.892	12.095.083	0,20
				107.040.915	**1,80**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 5.715.385.502)				**5.916.545.538**	**99,29**

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620211 15/05/2025	216.104.021	717.674	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00619088 15/05/2025	9.723.986	14.629	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616455 15/05/2025	10.949.712	(30.168)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615544 15/05/2025	8.723.997	(36.893)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 160,90025210 15/05/2025	7.700.300	(41.448)	(0,00)
		623.794	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva		41.714.107	0,70
Nettovermögen		**5.958.883.439**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	99,29
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,71

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Japan Value Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	469.248	2.750.368.029	1,44
Inpex	JP	JPY	283.105	510.055.977	0,27
				3.260.424.006	**1,71**
Versorgungsunternehmen					
Osaka Gas	JP	JPY	854.102	3.087.167.841	1,62
Tokyo Gas	JP	JPY	391.738	1.859.603.970	0,97
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1.453.830	1.848.417.698	0,97
				6.795.189.509	**3,56**
Rohstoffe					
Taiheiyo Cement	JP	JPY	500.371	1.916.835.670	1,00
Osaka Soda	JP	JPY	987.375	1.463.620.481	0,77
NOF	JP	JPY	515.434	1.103.046.732	0,58
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	232.429	767.580.361	0,40
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	142.749	613.261.074	0,32
				5.864.344.318	**3,07**
Industrie					
Hitachi	JP	JPY	2.835.137	9.872.420.033	5,17
Toyota Industries	JP	JPY	562.618	9.380.407.068	4,91
ITOCHU	JP	JPY	1.045.034	7.593.099.812	3,97
Kinden	JP	JPY	1.843.373	6.814.629.379	3,57
Obayashi	JP	JPY	2.732.090	6.038.570.598	3,16
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	500.271	4.238.825.959	2,22
Recruit Holdings	JP	JPY	443.511	3.473.730.675	1,82
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.215.615	3.326.322.056	1,74
Kajima	JP	JPY	806.420	2.743.261.257	1,44
Mitsui	JP	JPY	619.080	1.779.971.692	0,93
Nichias	JP	JPY	341.062	1.631.818.452	0,85
Kyushu Railway	JP	JPY	434.134	1.602.938.212	0,84
EXEO Group	JP	JPY	942.186	1.569.737.281	0,82
Mitsubishi	JP	JPY	465.257	1.259.179.710	0,66
Makita	JP	JPY	272.830	1.134.461.820	0,59
Sanwa Holdings	JP	JPY	228.040	1.065.651.334	0,56
THK	JP	JPY	293.878	1.028.165.936	0,54
Japan Steel Works	JP	JPY	162.202	948.690.791	0,50
Taisei	JP	JPY	92.573	714.423.588	0,37
NGK Insulators	JP	JPY	393.135	690.538.093	0,36
Keisei Electric Railway	JP	JPY	369.193	544.850.801	0,29
				67.451.694.547	**35,31**
IT					
NEC	JP	JPY	2.316.611	7.985.546.049	4,18
Taiyo Yuden	JP	JPY	1.159.353	2.475.461.487	1,30
Rohm	JP	JPY	1.173.518	1.515.595.775	0,79
Amano	JP	JPY	273.429	1.134.784.274	0,59
Keyence	JP	JPY	11.671	694.350.360	0,36
Tokyo Electron	JP	JPY	28.231	599.409.232	0,31
				14.405.147.177	**7,54**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sony Group	JP	JPY	1.918.189	7.186.300.389	3,76
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.266.889	6.104.629.014	3,20
Shimamura	JP	JPY	542.568	5.152.333.864	2,70
Toyota Motor	JP	JPY	1.451.236	3.934.188.051	2,06
Sumitomo Forestry	JP	JPY	518.427	2.121.604.792	1,11
Mizuno	JP	JPY	638.133	1.620.403.428	0,85
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	708.859	1.610.724.391	0,84
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	375.278	912.595.716	0,48
NHK Spring	JP	JPY	470.544	742.942.494	0,39
TBS Holdings	JP	JPY	111.526	531.925.116	0,28
Nintendo	JP	JPY	34.515	407.574.156	0,21
				30.325.221.411	**15,87**
Basiskonsumgüter					
Daikokutenbussan	JP	JPY	301.061	2.283.687.058	1,20
Asahi Group Holdings	JP	JPY	1.117.655	2.203.696.860	1,15
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	316.922	1.076.043.662	0,56
Seven & i Holdings	JP	JPY	501.768	1.063.989.113	0,56
				6.627.416.693	**3,47**
Gesundheitswesen					
Sawai Group Holdings	JP	JPY	518.028	1.062.166.742	0,56
				1.062.166.742	**0,56**
Finanzunternehmen					
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.699.072	9.137.168.087	4,78
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	4.287.171	7.623.067.684	3,99
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.041.642	5.904.323.067	3,09
Concordia Financial Group	JP	JPY	6.202.468	5.692.721.398	2,98
T&D Holdings	JP	JPY	1.418.516	4.281.716.205	2,24
Sompo Holdings	JP	JPY	920.340	4.276.048.842	2,24
ORIX	JP	JPY	485.009	1.381.698.003	0,72
Credit Saison	JP	JPY	407.300	1.349.975.311	0,71
Kyoto Financial Group	JP	JPY	195.121	476.455.663	0,25
				40.123.174.260	**21,00**
Immobilien					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.319.759	3.301.913.137	1,73
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	1.011.516	1.008.248.371	0,53
				4.310.161.508	**2,26**
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	1.957.892	4.948.456.290	2,59
SoftBank Group	JP	JPY	130.879	932.236.307	0,49
				5.880.692.597	**3,08**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 160.497.829.845)				**186.105.632.766**	**97,42**

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620211 15/05/2025	6.436.684.791	21.375.992	0,01
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00619088 15/05/2025	243.810.363	366.811	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616643 15/05/2025	277.421.653	(679.974)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615903 15/05/2025	266.551.665	(972.186)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615544 15/05/2025	272.815.803	(1.153.734)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 160,90026005 15/05/2025	261.276.370	(1.406.360)	(0,00)
		17.530.549	**0,01**
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00918207 15/05/2025	7.035.447	16.297	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00925942 15/05/2025	291.595	3.137	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00925549 15/05/2025	270.110	2.790	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00921459 15/05/2025	303.866	1.782	0,00
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00915461 15/05/2025	240.316	(164)	(0,00)
Kauf JPY verkauft SGD zu 108,69000000 15/05/2025	251.068	(1.081)	(0,00)
		22.761	**0,00**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 145,05520014 15/05/2025	397.833.495	7.305.679	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00705345 15/05/2025	472.137.840	2.214.149	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702172 15/05/2025	452.652.885	76.790	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701717 15/05/2025	541.871.164	(259.248)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688572 15/05/2025	10.842.424.967	(208.191.772)	(0,11)
		(198.854.402)	**(0,10)**
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00713236 15/05/2025	9.379.779	149.423	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702115 15/05/2025	13.445.088	1.200	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701228 15/05/2025	9.440.579	(11.085)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688572 15/05/2025	275.425.092	(5.288.599)	(0,00)
		(5.149.061)	**(0,00)**
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 145,05519957 15/05/2025	13.204.141	242.476	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00713236 15/05/2025	9.099.367	144.956	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702115 15/05/2025	7.092.854	633	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702026 15/05/2025	17.663.163	(666)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701717 15/05/2025	9.818.778	(4.697)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688572 15/05/2025	235.153.340	(4.515.318)	(0,00)
		(4.132.616)	**(0,00)**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620211 15/05/2025	2.333.884.731	7.750.745	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00619088 15/05/2025	83.639.198	125.835	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616455 15/05/2025	125.410.697	(345.524)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615544 15/05/2025	82.772.376	(350.043)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 160,90025941 15/05/2025	89.799.092	(483.358)	(0,00)
		6.697.655	**0,00**
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00620211 15/05/2025	2.825.620.942	9.383.783	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617653 15/05/2025	95.506.757	(78.034)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617074 15/05/2025	97.168.238	(170.336)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616455 15/05/2025	143.708.882	(395.938)	(0,00)
		8.739.475	**0,00**
Y-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00713236 15/05/2025	451.266.935	7.188.807	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702115 15/05/2025	674.063.222	60.152	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702026 15/05/2025	701.982.515	(26.465)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688572 15/05/2025	13.787.345.856	(264.738.928)	(0,14)
		(257.516.434)	**(0,13)**
Sonstige Aktiva und Passiva		5.357.751.078	2,82
Nettovermögen		**191.030.721.771**	**100,00**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Japan Value Fund [8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	97,42
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,58

Latin America Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Southern Copper (US)	US	USD	71.183	6.327.465	1,95
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	362.342	5.094.530	1,57
Franco-Nevada	CA	CAD	20.780	3.553.733	1,10
Torex Gold Resources	CA	CAD	89.989	2.868.538	0,89
Vale ADR	BR	USD	225.270	2.116.415	0,65
ERO Copper	CA	CAD	127.656	1.589.975	0,49
Lundin Gold	CA	CAD	32.973	1.343.799	0,42
				22.894.455	**7,07**
Industrie					
Copa Holdings (A)	PA	USD	22.268	2.034.136	0,63
				2.034.136	**0,63**
Finanzunternehmen					
NU Holdings (KY)	BR	USD	2.568.669	31.530.415	9,74
Banco de Chile	CL	CLP	50.711.488	7.478.420	2,31
Intercorp Financial Services	PE	USD	180.824	6.063.038	1,87
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	PA	USD	139.552	5.368.584	1,66
Patria Investments	KY	USD	480.377	4.962.294	1,53
Bancolombia ADR	CO	USD	86.735	3.482.429	1,08
Banco Santander Chile ADR	CL	USD	131.907	3.151.251	0,97
Vinci Partners Investments	BR	USD	310.264	2.959.919	0,91
Inter & Co	BR	USD	157.023	1.018.297	0,31
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	15.710	959.123	0,30
Banco Macro ADR	AR	USD	10.733	956.108	0,30
Banco BBVA Argentina ADR	AR	USD	30.772	631.130	0,19
				68.561.008	**21,18**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	415	8.605.230	2,66
				8.605.230	**2,66**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	2.843.234	15.173.221	4,69
				15.173.221	**4,69**
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	490.124	9.831.227	3,04
				9.831.227	**3,04**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	2.096.735	10.749.828	3,32
Vale	BR	BRL	1.064.507	10.000.261	3,09
Bradespar (Bevorzugt)	BR	BRL	2.703.339	7.769.671	2,40
Suzano	BR	BRL	650.568	5.787.525	1,79
Minsur (T)	PE	PEN	3.093.814	3.437.759	1,06
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	1.223.977	3.262.698	1,01
GCC	MX	MXN	219.029	1.864.318	0,58
				42.872.060	**13,24**
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	273.419	5.509.406	1,70
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	211.323	2.328.639	0,72
Orizon Valorizacao de Residuos	BR	BRL	141.277	1.208.154	0,37
				9.046.199	**2,79**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Direcional Engenharia	BR	BRL	286.507	1.804.301	0,56
				1.804.301	**0,56**
Basiskonsumgüter					
Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD	MX	MXN	1.017.000	10.720.888	3,31
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	2.855.583	8.990.864	2,78
Gruma (B)	MX	MXN	281.562	5.267.300	1,63
Ambev	BR	BRL	594.847	1.537.320	0,47
				26.516.372	**8,19**
Finanzunternehmen					
Regional	MX	MXN	2.884.826	20.558.059	6,35
Inter (US) BDR	BR	BRL	3.079.198	19.962.647	6,17
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.705.437	14.468.346	4,47
Banco del Bajio	MX	MXN	4.605.744	11.170.924	3,45
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	1.752.819	10.942.537	3,38
Banco do Brasil	BR	BRL	1.940.441	9.841.202	3,04
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	1.262.902	8.450.728	2,61
Gentera	MX	MXN	2.660.264	4.582.988	1,42
				99.977.431	**30,88**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 299.214.767)				**307.315.639**	**94,92**

	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	16.433.520	5,08
Nettovermögen	**323.749.159**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	44,23
Mexiko	MX	29,72
Peru	PE	4,51
Chile	CL	3,28
Kanada	CA	2,89
Irland	IE	2,66
Panama	PA	2,29
USA	US	1,95
Kaimaninseln	KY	1,53
Kolumbien	CO	1,08
Argentinien	AR	0,79
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		5,08

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Nordic Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Subsea 7	GB	NOK	868.491	126.323.678	2,73
Neste	FI	EUR	1.148.010	115.202.594	2,49
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490.052	109.992.836	2,38
TORM	GB	DKK	641.557	103.214.616	2,23
BW Energy	BM	NOK	4.049.163	101.985.786	2,20
TGS	NO	NOK	985.711	70.495.813	1,52
Aker Solutions	NO	NOK	1.552.634	40.491.313	0,88
				667.706.636	**14,43**
Versorgungsunternehmen					
Fortum	FI	EUR	495.065	80.005.124	1,73
				80.005.124	**1,73**
Rohstoffe					
Yara International	NO	NOK	383.989	119.626.636	2,59
Norsk Hydro	NO	NOK	2.141.679	108.680.623	2,35
Stora Enso (FI)	FI	EUR	1.198.771	107.289.299	2,32
Alleima	SE	SEK	1.053.466	79.800.050	1,72
Lundin Mining	CA	SEK	948.332	75.819.143	1,64
Elkem	NO	NOK	2.304.023	38.972.951	0,84
				530.188.702	**11,46**
Industrie					
Securitas (B)	SE	SEK	966.929	148.423.602	3,21
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.045.067	133.922.305	2,89
Stolt-Nielsen	GB	NOK	579.761	125.548.063	2,71
Loomis (B)	SE	SEK	298.901	120.756.004	2,61
Konecranes	FI	EUR	174.168	112.242.283	2,43
Beijer Alma (B)	SE	SEK	308.167	61.941.567	1,34
Eltel	SE	SEK	7.055.682	55.598.774	1,20
Nilfisk Holding	DK	DKK	354.412	45.229.498	0,98
Alimak Group	SE	SEK	299.319	36.516.918	0,79
Solar (B)	DK	DKK	84.755	31.614.959	0,68
Intrum	SE	SEK	704.395	22.061.651	0,48
				893.855.624	**19,32**
IT					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2.622.716	213.436.628	4,61
TietoEVRY	FI	EUR	260.080	44.980.550	0,97
				258.417.178	**5,59**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Evolution	SE	SEK	253.504	170.912.397	3,69
Autoliv SDR	SE	SEK	135.411	122.546.955	2,65
GN Store Nord	DK	DKK	806.099	116.699.976	2,52
Lindex Group	FI	EUR	3.376.462	97.695.958	2,11
Byggmax Group	SE	SEK	1.701.425	81.753.471	1,77
AcadeMedia	SE	SEK	788.032	62.490.938	1,35
Nokian Renkaat	FI	EUR	487.787	37.449.771	0,81
Nobia	SE	SEK	9.566.388	31.703.010	0,69
MEKO	SE	SEK	235.465	29.856.962	0,65
				751.109.438	**16,24**
Basiskonsumgüter					
Carlsberg (B)	DK	DKK	127.732	168.036.777	3,63
Mowi	NO	NOK	812.003	143.464.632	3,10
Scandi Standard	SE	SEK	915.621	80.666.210	1,74
Austevoll Seafood	NO	NOK	362.310	32.797.774	0,71
Anora Group	FI	EUR	540.408	19.427.030	0,42
				444.392.423	**9,61**
Gesundheitswesen					
Elekta	SE	SEK	2.922.062	143.181.038	3,09
				143.181.038	**3,09**
Finanzunternehmen					
Swedbank (A)	SE	SEK	803.046	192.650.735	4,16
Storebrand (A)	NO	NOK	1.096.411	127.274.359	2,75
Mandatum	FI	EUR	1.169.412	79.643.364	1,72
VEF	SE	SEK	26.256.047	53.824.896	1,16
Alm Brands	DK	DKK	1.207.324	27.694.813	0,60
				481.088.167	**10,40**
Kommunikationsdienstleister					
Telenor	NO	NOK	1.206.032	175.083.394	3,78
Tele2 (B)	SE	SEK	1.156.538	164.517.531	3,56
				339.600.925	**7,34**
Nicht börsennotiert					
Energie					
OW Bunker*	DK	DKK	461.775	7	0,00
				7	**0,00**

	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Bruchteile	(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten SEK 4.843.981.286)	**4.589.545.261**	**99,21**

	Zugrunde liegendes Engagement SEK	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) SEK	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,04437680 15/05/2025	21.756.594	167.598	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,90658211 15/05/2025	4.465.158	118.618	0,00
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,47615500 15/05/2025	19.653.378	99.937	0,00
Kauf NOK verkauft SEK zu 1,09116950 15/05/2025	3.050.030	40.618	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10465568 15/05/2025	1.635.840	16.278	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10378345 15/05/2025	2.498.472	3.831	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10265526 15/05/2025	2.227.845	(20.839)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10263101 15/05/2025	3.452.173	(33.099)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10229566 15/05/2025	3.448.827	(44.228)	(0,00)
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,91712600 15/05/2025	43.269.914	(537.070)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10050192 15/05/2025	141.362.478	(4.259.837)	(0,09)
		(4.448.193)	**(0,10)**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,47615500 15/05/2025	13.249.317	67.373	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09170565 15/05/2025	1.067.546	5.433	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,98004172 15/05/2025	1.920.183	3.520	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09083838 15/05/2025	1.116.268	(4.930)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09044931 15/05/2025	1.083.480	(9.405)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09031635 15/05/2025	1.513.569	(15.344)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08934044 15/05/2025	1.194.308	(24.881)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08984470 15/05/2025	2.345.158	(35.897)	(0,00)
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,91712600 15/05/2025	29.815.039	(370.067)	(0,01)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09054381 15/05/2025	83.140.964	(635.567)	(0,01)
		(1.019.765)	**(0,02)**
Sonstige Aktiva und Passiva		42.141.448	0,91
Nettovermögen		**4.626.218.751**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweden	SE	40,48
Norwegen	NO	18,52
Finnland	FI	15,00
Dänemark	DK	11,31
Vereinigtes Königreich	GB	7,68
Griechenland	GR	2,38
Bermuda	BM	2,20
Kanada	CA	1,64
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,79

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Pacific Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Velesto Energy	MY	MYR	78.783.800	2.828.939	0,39
				2.828.939	**0,39**
Versorgungsunternehmen					
RENOVA	JP	JPY	487.500	2.223.526	0,30
				2.223.526	**0,30**
Rohstoffe					
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	68.125.100	10.706.175	1,46
IperionX	AU	AUD	4.353.982	9.888.958	1,35
Wonik Materials	KR	KRW	499.299	7.050.121	0,96
Nickel Industries	AU	AUD	17.194.588	6.153.540	0,84
ADEKA	JP	JPY	326.700	5.874.783	0,80
American Rare Earths	AU	AUD	31.039.450	5.437.008	0,74
Tokuyama	JP	JPY	246.800	5.014.486	0,69
JX Advanced Metals	JP	JPY	858.200	4.768.966	0,65
Fuso Chemical	JP	JPY	159.400	3.856.218	0,53
Northern Star Resources	AU	AUD	285.815	3.502.812	0,48
Maeda Kosen	JP	JPY	239.600	3.417.784	0,47
Pumtech (Korea)	KR	KRW	88.406	3.386.522	0,46
Ioneer	AU	AUD	36.744.314	3.386.172	0,46
Brasilienian Rare Earths	AU	AUD	2.217.192	3.169.264	0,43
Hansol Chemical	KR	KRW	38.836	3.142.969	0,43
OSAKA Titanium Technologies	JP	JPY	251.200	2.895.893	0,40
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	130.700	2.891.205	0,40
Soulbrain	KR	KRW	23.298	2.823.597	0,39
C Uyemura	JP	JPY	36.400	2.348.940	0,32
Arafura Rare Earths	AU	AUD	17.766.788	2.310.806	0,32
Osaka Soda	JP	JPY	218.000	2.265.248	0,31
Australienn Strategic Materials	AU	AUD	5.257.878	2.137.322	0,29
Nippon Fine Chemical	JP	JPY	133.100	1.991.359	0,27
MAC Copper CDI	AU	AUD	133.747	1.261.319	0,17
Ultrafabrics Holdings	JP	JPY	252.400	1.251.967	0,17
Calix	AU	AUD	1.597.442	417.967	0,06
Arafura Rare Earths WTS 20/06/2025	AU	AUD	430.015	4.371	0,00
				101.355.772	**13,86**
Industrie					
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	38.084.000	8.509.901	1,16
DL E&C	KR	KRW	267.001	8.135.445	1,11
Management Solutions	JP	JPY	450.200	6.078.827	0,83
Amaero	AU	AUD	34.861.764	5.570.369	0,76
Toyo Tanso	JP	JPY	193.400	5.417.055	0,74
Tuhu Car	CN	HKD	2.324.200	4.983.951	0,68
Sinotrans (H)	CN	HKD	10.118.000	4.381.025	0,60
Vitzrocell	KR	KRW	241.909	4.045.459	0,55
Kyudenko	JP	JPY	111.700	3.746.282	0,51
BOC Aviation	SG	HKD	480.900	3.599.073	0,49
TK Group Holdings	CN	HKD	14.338.000	3.491.481	0,48
Noritsu Koki	JP	JPY	104.800	3.295.674	0,45
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	320.333	3.146.958	0,43
gremz	JP	JPY	178.000	2.936.631	0,40
Fletcher Building (AU)	NZ	AUD	1.559.908	2.792.166	0,38
Airtac International Group	TW	TWD	83.000	2.269.572	0,31
Photosynth	JP	JPY	896.000	1.976.323	0,27
Renrui Human Resources Technology Holdings	CN	HKD	2.756.800	1.400.896	0,19
Muhibbah Engineering (M)	MY	MYR	8.742.000	1.236.229	0,17
FBR	AU	AUD	303.074.513	1.154.296	0,16
				78.167.613	**10,69**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	740.000	20.814.633	2,85
Samsung Electronics	KR	KRW	454.529	17.645.673	2,41
Tencent Holdings	CN	HKD	187.700	11.439.865	1,56
GA Technologies	JP	JPY	898.400	8.996.487	1,23
NAVER	KR	KRW	52.279	7.333.913	1,00
GMO GlobalSign Holdings	JP	JPY	465.400	7.197.913	0,98
Lenovo Group	CN	HKD	5.194.000	5.964.348	0,82
Webtoon Entertainment	US	USD	653.429	5.861.258	0,80
Digital Garage	JP	JPY	181.700	5.694.042	0,78
Ferrotec Holdings	JP	JPY	329.300	5.657.997	0,77
RS Technologies	JP	JPY	272.300	5.040.886	0,69
Unimicron Technology	TW	TWD	1.714.000	5.007.351	0,68
FPT	VN	VND	1.122.892	4.723.876	0,65
Enplas	JP	JPY	137.100	3.847.273	0,53
Oro	JP	JPY	225.800	3.776.424	0,52
Coconala	JP	JPY	1.200.300	3.484.109	0,48
Autohome (A)	CN	HKD	499.100	3.374.027	0,46
Yageo	TW	TWD	224.629	3.202.491	0,44
VSTECS Holdings	HK	HKD	3.829.200	2.931.745	0,40
Vobile Group	HK	HKD	6.927.000	2.890.834	0,40
Towa	JP	JPY	277.600	2.567.913	0,35
Elite Material	TW	TWD	145.000	2.509.128	0,34
VRAIN Solution	JP	JPY	143.500	2.475.129	0,34
Rigaku Holdings	JP	JPY	360.400	2.200.646	0,30
SOLUM	KR	KRW	180.716	2.082.455	0,28
E Ink Holdings	TW	TWD	295.000	2.041.568	0,28
Sunny Optical Technology Group	CN	HKD	239.200	1.997.432	0,27
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	156.100	1.940.222	0,27
IODM	AU	AUD	23.386.168	1.931.413	0,26
Optorun	JP	JPY	188.000	1.860.976	0,25
UMS Holdings	SG	SGD	2.072.500	1.708.577	0,23
Mitsui High-Tec	JP	JPY	368.100	1.708.208	0,23
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	512.000	1.560.334	0,21
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	2.409.400	1.123.544	0,15
Beisen Holding	CN	HKD	1.271.192	984.372	0,13
Zepp Health ADR	CN	USD	207.348	557.766	0,08
				164.134.828	**22,44**
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	88.716	9.272.596	1,27
Fujibo Holdings	JP	JPY	241.900	8.409.048	1,15
Hesai Group ADR	CN	USD	376.901	6.927.440	0,95
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	2.796.000	6.094.857	0,83
Seiren	JP	JPY	354.100	5.481.532	0,75
MegaStudyEdu	KR	KRW	154.502	5.215.138	0,71
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	1.566.266	4.282.312	0,59
Yonex	JP	JPY	256.300	4.183.343	0,57
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	1.367.000	4.134.962	0,57
Honma Golf	JP	HKD	9.027.000	4.006.054	0,55
Misto Holdings	KR	KRW	144.067	3.736.236	0,51
Yadea Group Holdings	CN	HKD	2.071.316	3.722.186	0,51
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	410.900	3.693.232	0,50
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	252.027	3.420.006	0,47
Mercari	JP	JPY	190.700	3.069.777	0,42
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	3.193.621	2.907.535	0,40
Chervon Holdings	CN	HKD	1.582.400	2.648.736	0,36
FreakOut Holdings	JP	JPY	707.800	2.592.923	0,35
Fast Food (Indonesien)	ID	IDR	188.482.100	1.981.642	0,27
Sanden	JP	JPY	2.150.000	1.968.168	0,27
Midea Group (H)	CN	HKD	189.300	1.781.727	0,24
Seiko Group	JP	JPY	55.500	1.457.833	0,20
Paradise Entertainment	HK	HKD	6.808.000	1.431.732	0,20
Swiggy	IN	INR	316.355	1.172.608	0,16
Dharma Polimetal	ID	IDR	9.727.400	609.849	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	51.200	603.125	0,08
3DG Holdings International	HK	HKD	114.636	7.344	0,00
				94.811.941	**12,96**
Basiskonsumgüter					
China Foods	HK	HKD	15.888.000	6.343.023	0,87
Kolmar Korea	KR	KRW	115.304	6.131.988	0,84
NongShim	KR	KRW	21.576	6.099.085	0,83
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	7.920.400	5.406.622	0,74
Ceylon Cold Stores	LK	LKR	17.686.730	5.138.143	0,70
First Resources	SG	SGD	4.344.500	5.017.140	0,69
BGF retail	KR	KRW	63.218	4.776.243	0,65
Maiora Indah	ID	IDR	29.818.500	4.090.356	0,56
Takara Holdings	JP	JPY	449.600	3.627.176	0,50
Thai Beverage	TH	SGD	9.372.700	3.586.685	0,49
Transaction	JP	JPY	153.100	2.728.798	0,37
				52.945.259	**7,24**
Gesundheitswesen					
Oneview Healthcare CDI	IE	AUD	49.845.527	9.069.293	1,24
HEALIOS KK	JP	JPY	3.435.400	7.742.448	1,06
PolyNovo	AU	AUD	8.703.746	6.652.545	0,91
Siloam International Hospitals	ID	IDR	42.248.400	6.621.793	0,91
Immutep	AU	AUD	37.303.527	6.413.649	0,88
Medlive Technology	CN	HKD	3.820.000	5.918.384	0,81
InBody	KR	KRW	338.054	5.744.945	0,79
Vieworks	KR	KRW	264.637	4.563.105	0,62
GNI Group	JP	JPY	261.000	4.291.189	0,59
HUTCHMED (CN)	HK	GBP	1.149.494	3.527.274	0,48
SomnoMed	AU	AUD	12.149.499	3.473.310	0,47
Cogstate	AU	AUD	3.976.484	3.382.450	0,46
Peijia Medical	CN	HKD	4.875.000	3.326.144	0,45
Genetic Signatures	AU	AUD	12.526.823	3.223.062	0,44
Recce Pharmaceuticals	AU	AUD	11.583.013	2.147.767	0,29
PYC Therapeutics	AU	AUD	2.395.926	1.791.836	0,24
Cynata Therapeutics	AU	AUD	13.294.317	1.657.809	0,23
Neuren Pharmaceuticals	AU	AUD	199.546	1.473.663	0,20
Clarity Pharmaceuticals	AU	AUD	952.425	1.329.964	0,18
Proteomics International Laboratories	AU	AUD	5.571.921	1.278.720	0,17
Medical Developments International	AU	AUD	2.914.294	1.115.597	0,15
Starpharma Holdings	AU	AUD	11.958.950	714.157	0,10
Rhythm Biosciences	AU	AUD	8.056.790	312.223	0,04
TrivarX	AU	AUD	33.291.085	273.600	0,04
Adherium	NZ	AUD	30.561.383	136.835	0,02
				86.181.762	**11,78**
Finanzunternehmen					
LexinFintech Holdings ADR	CN	USD	1.240.507	9.607.727	1,31
Clipan Finance (ID)	ID	IDR	327.759.425	6.046.006	0,83
SBI Holdings	JP	JPY	220.800	5.775.850	0,79
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	19.962.400	5.009.767	0,68
Noah Holdings ADR	CN	USD	505.622	4.742.734	0,65
OSL Group	HK	HKD	3.170.000	4.582.010	0,63
Home First Finance (IN)	IN	INR	313.659	4.556.965	0,62
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	737.000	4.386.625	0,60
Premium Group	JP	JPY	293.300	4.366.328	0,60
Qifu Technology ADR	CN	USD	103.810	4.212.610	0,58
GQG Partners CDI	US	AUD	3.010.146	4.190.242	0,57
eGuarantee	JP	JPY	284.000	3.525.658	0,48
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	225.187	3.512.322	0,48
Omni Bridgeway	AU	AUD	3.578.076	3.318.754	0,45
Five-Star Business Finance	IN	INR	335.036	2.790.413	0,38

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Asia Commercial Bank	VN	VND	2.770.810	2.562.506	0,35
Chailease Holding	TW	TWD	711.644	2.546.370	0,35
MA Financial Group	AU	AUD	554.419	2.342.513	0,32
China Renaissance Holdings	CN	HKD	5.609.900	2.217.500	0,30
China International Capital (H)	CN	HKD	1.132.400	1.935.096	0,26
DB Insurance	KR	KRW	29.505	1.893.789	0,26
Kakaopay	KR	KRW	36.116	799.442	0,11
				84.921.227	**11,61**
Immobilien					
Capitaland India Trust	SG	SGD	8.580.414	6.395.607	0,87
Relo Group	JP	JPY	383.800	5.050.420	0,69
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.836.000	3.244.923	0,44
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	9.266.000	2.043.263	0,28
				16.734.213	**2,29**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	622	0,00
				622	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Dialog Axiata	LK	LKR	128.421.604	6.089.279	0,83
KT	KR	KRW	119.783	4.367.298	0,60
IG Port	JP	JPY	135.700	1.964.096	0,27
				12.420.673	**1,70**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
TrivarX WTS 15/06/2025	AU	AUD	7.236.335	49.674	0,01
TrivarX WTS 15/06/2027	AU	AUD	2.469.167	16.950	0,00
Adherium WTS 30/06/2025	AU	AUD	2.201.006	28	0,00
Recce Pharmaceuticals RTS 05/05/2025	AU	AUD	1.930.502	12	0,00
				66.664	**0,01**
Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	1.823.400	4.212.783	0,58
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	2.492.393	2.469.760	0,34
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 07/01/2028	CN	USD	772.700	1.185.798	0,16
				7.868.341	**1,08**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	57.353.600	439	0,00
				439	**0,00**
Rohstoffe					
Salt Lake Potash*	AU	AUD	31.389.226	201	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2.653.200	3	0,00
				204	**0,00**
Industrie					
Iyell*	JP	JPY	4.285	3.366.627	0,46
				3.366.627	**0,46**
IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	3.136.700	1.555.803	0,21
Updater CDI*	US	AUD	786.425	390.770	0,05
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	15.956.000	21	0,00
GetSwift Technologies*	CA	CAD	2.699.802	20	0,00
				1.946.614	**0,27**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Asoview*	JP	JPY	840	4.186.650	0,57
Yoriso*	JP	JPY	8.538	1.870.998	0,26
IFLIX*	MY	USD	7.120.413	320.419	0,04
				6.378.067	**0,87**
Gesundheitswesen					
Chime Biologics 2,00% 31/01/2026*	CN	USD	5.000.000	4.830.000	0,66
Spiber*	JP	JPY	210.154	2.588.126	0,35
Chime Biologics*	CN	USD	4.041.238	1.060.825	0,15
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16.849.000	22	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	4.041.238	1	0,00
				8.478.974	**1,16**
Finanzunternehmen					
Moneytree (C2) (Bevorzugt)*	JP	JPY	2.891.000	4.472.635	0,61
				4.472.635	**0,61**
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.052.578.399)				**729.304.935**	**99,70**

	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Anta Sports Products (UBS)	HKD	17.594.228	3.753	0,00
			3.753	**0,00**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33441646 15/05/2025	82.958	1.879	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704160 15/05/2025	379.133	1.137	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	2.852.511	(272)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638937 15/05/2025	66.022	(609)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980113 15/05/2025	82.988	(2.762)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22396919 15/05/2025	88.666	(3.020)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069618 15/05/2025	337.568	(3.330)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	235.589	(5.075)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	470.777	(10.443)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	911.221	(17.230)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	788.136	(19.806)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	2.062.593	(55.808)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692700 15/05/2025	2.175.578	(77.903)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	4.336.207	(97.692)	(0,01)
		(290.934)	**(0,04)**
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33194990 15/05/2025	44.763	417	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30460190 15/05/2025	2.368	13	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30709608 15/05/2025	1.464	9	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28336330 15/05/2025	1.730	5	0,00
		444	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		2.491.583	0,33
Nettovermögen		**731.509.781**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	28,59
China	CN	15,88
Korea	KR	14,01
Australien	AU	12,33
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	5,69
Indonesien	ID	5,53
Taiwan-Gebiet	TW	5,46
Irland	IE	2,51
Singapur	SG	2,29
USA	US	1,64
Vietnam	VN	1,58
Sri Lanka	LK	1,53
Indien	IN	1,16
Malaysia	MY	0,60
Thailand	TH	0,49
Neuseeland	NZ	0,40
Kaimaninseln	KY	0,00
Bermuda	BM	0,00
Kanada	CA	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,30

Sustainable Eurozone Equity Fund [9]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Sinotrans (H)	CN	HKD	343.000	148.517	2,89
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	10.314	117.322	2,28
LY Corp	HK	HKD	64.000	51.568	1,00
				317.407	**6,17**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	17.000	478.174	9,30
Tencent Holdings	CN	HKD	7.700	469.297	9,12
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2.705	197.519	3,84
SK Hynix	KR	KRW	497	61.356	1,19
HCL Technologies	IN	INR	3.151	58.233	1,13
ASML Holding	NL	EUR	68	44.949	0,87
Delta Electronics	TW	TWD	4.000	41.629	0,81
				1.351.157	**26,27**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Scholar Education Group	CN	HKD	168.000	109.607	2,13
				109.607	**2,13**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	125.000	309.762	6,02
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	57.296	223.044	4,34
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	22.400	91.598	1,78
				624.404	**12,14**
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	272.200	195.058	3,79
Medlive Technology	CN	HKD	120.000	185.918	3,61
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	65.400	117.347	2,28
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	93.500	69.931	1,36
Fortis Healthcare	IN	INR	7.387	59.732	1,16
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.300	39.199	0,76
Chularat Hospital (F)	TH	THB	709.100	37.693	0,73
				704.878	**13,71**
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	15.765	356.849	6,94
AIA Group	HK	HKD	38.000	282.490	5,49
Axis Bank	IN	INR	17.961	251.136	4,88
Bank Central Asia	ID	IDR	452.200	239.924	4,66
ICICI Bank	IN	INR	12.664	212.537	4,13
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	526.700	132.181	2,57
Home First Finance (IN)	IN	INR	8.763	127.312	2,48
Asia Commercial Bank	VN	VND	110.808	102.478	1,99
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	298.000	87.541	1,70
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	4.753	74.134	1,44
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	38.700	53.281	1,04
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	218.600	50.345	0,98
				1.970.208	**38,31**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	15.143	0,29
				15.143	**0,29**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.143.988)				**5.092.802**	**99,02**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446506 15/05/2025	44.063	1.000	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474287 15/05/2025	1.521	12	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31154094 15/05/2025	1.601	8	0,00
		1.020	**0,02**
Sonstige Aktiva und Passiva		49.382	0,96
Nettovermögen		**5.143.204**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	35,22
Indien	IN	20,72
Taiwan-Gebiet	TW	10,11
Indonesien	ID	9,92
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	6,50
Thailand	TH	5,89
USA	US	3,84
Korea	KR	2,63
Vietnam	VN	1,99
Philippinen	PH	1,04
Niederlande	NL	0,87
Irland	IE	0,29
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,98

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.831.568	14.000.508	3,45
				14.000.508	**3,45**
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	80.054	14.454.579	3,56
Symrise	DE	EUR	98.576	10.010.403	2,47
				24.464.982	**6,03**
Industrie					
Siemens	DE	EUR	96.182	19.423.886	4,78
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	75.023	15.319.671	3,77
RELX (NL)	GB	EUR	226.192	10.807.451	2,66
Kone (B)	FI	EUR	177.769	9.688.413	2,39
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	305.566	8.519.186	2,10
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	197.468	7.911.332	1,95
Experian	IE	GBP	134.917	5.892.673	1,45
Assa Abloy (B)	SE	SEK	149.641	3.981.316	0,98
Epiroc (A)	SE	SEK	170.716	3.252.321	0,80
				84.796.249	**20,89**
IT					
SAP	DE	EUR	110.490	28.208.140	6,95
Infineon Technologies	DE	EUR	353.633	10.216.468	2,52
Dassault Systemes	FR	EUR	224.486	7.372.129	1,82
ASML Holding	NL	EUR	8.322	4.847.803	1,19
Capgemini	FR	EUR	32.316	4.519.405	1,11
				55.163.945	**13,59**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hermes International	FR	EUR	7.263	17.366.165	4,28
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	16.821	8.207.062	2,02
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	39.045	6.071.719	1,50
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	49.342	3.666.129	0,90
Prosus	NL	EUR	50.515	2.067.319	0,51
				37.378.394	**9,21**
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	49.249	19.059.222	4,69
Nestle	CH	CHF	74.358	6.984.771	1,72
				26.043.993	**6,41**
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	60.305	15.239.184	3,75
BioMerieux	FR	EUR	119.452	14.178.962	3,49
ConvaTec Group	GB	GBP	2.448.264	7.477.956	1,84
Sandoz Group	CH	CHF	178.597	6.841.356	1,69
Carl Zeiss Meditec	DE	EUR	66.148	3.975.475	0,98
				47.712.933	**11,75**
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	57.098	20.789.406	5,12
Commerzbank	DE	EUR	616.707	14.319.928	3,53
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	20.562	12.369.889	3,05
Deutsche Boerse	DE	EUR	42.627	12.084.746	2,98
NatWest Group	GB	GBP	1.432.394	8.052.999	1,98
SCOR	FR	EUR	182.220	5.025.626	1,24
Edenred	FR	EUR	171.457	4.694.487	1,16
EQT	SE	SEK	78.916	2.000.262	0,49
				79.337.343	**19,54**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	149.508	6.410.892	1,58
				6.410.892	**1,58**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	99.135	6.858.146	1,69
				6.858.146	**1,69**
Finanzunternehmen					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	1.181.261	14.246.004	3,51
AIB Group	IE	EUR	1.207.169	7.140.404	1,76
				21.386.408	**5,27**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 342.182.985)				**403.553.792**	**99,40**
Sonstige Aktiva und Passiva				2.436.166	0,60
Nettovermögen				**405.989.958**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	33,27
Frankreich	FR	32,99
Vereinigtes Königreich	GB	6,49
Spanien	ES	5,20
Schweiz	CH	4,90
Italien	IT	3,45
Niederlande	NL	3,28
Irland	IE	3,21
Finnland	FI	2,39
Schweden	SE	2,27
Dänemark	DK	1,95
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,60

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Sustainable Global Equity Fund [4,9]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	9.219	208.108	3,56
NextEra Energy	US	USD	2.600	172.120	2,94
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2.852	104.149	1,78
				484.377	**8,28**
Rohstoffe					
Smurfit Westrock	IE	GBP	2.840	118.671	2,03
Ecolab	US	USD	398	98.497	1,68
				217.168	**3,71**
Industrie					
Epiroc (B)	SE	SEK	8.000	156.718	2,68
Daifuku	JP	JPY	4.600	119.808	2,05
Advanced Drainage Systems	US	USD	1.000	112.320	1,92
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.300	104.953	1,79
Norfolk Southern	US	USD	450	99.833	1,71
AECOM	US	USD	1.000	97.900	1,67
nVent Electric	GB	USD	1.500	81.705	1,40
Tetra Tech	US	USD	2.400	74.100	1,27
Deere	US	USD	140	64.018	1,09
Energy Recovery	US	USD	2.100	32.193	0,55
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3.200	31.397	0,54
				974.945	**16,67**
IT					
Microsoft	US	USD	670	261.514	4,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	8.000	225.023	3,85
Salesforce	US	USD	650	173.063	2,96
Alphabet (A)	US	USD	1.090	171.370	2,93
NVIDIA	US	USD	1.161	123.728	2,12
Broadcom	US	USD	540	102.449	1,75
NXP Semiconductors	NL	USD	550	99.754	1,71
Capgemini	FR	EUR	620	98.395	1,68
KLA-Tencor	US	USD	142	97.963	1,67
ANSYS	US	USD	270	85.676	1,46
Intuit	US	USD	120	74.639	1,28
Lam Research	US	USD	1.000	70.130	1,20
Nutanix (A)	US	USD	948	64.398	1,10
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	5.000	46.042	0,79
				1.694.144	**28,97**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Installed Building Prod	US	USD	556	92.441	1,58
Autoliv	SE	USD	750	69.578	1,19
Planet Fitness (A)	US	USD	600	56.730	0,97
				218.749	**3,74**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	2.161	220.768	3,77
Elevance Health	US	USD	380	158.164	2,70
Haleon	GB	GBP	27.692	139.062	2,38
UnitedHealth Group	US	USD	335	137.628	2,35
Danaher	US	USD	671	132.549	2,27
HCA Healthcare	US	USD	340	116.477	1,99
Bruker	US	USD	2.400	95.448	1,63
ConvaTec Group	GB	GBP	27.000	93.585	1,60
Insulet	US	USD	350	87.388	1,49
ICON	IE	USD	500	74.680	1,28
TransMedics Group	US	USD	450	40.959	0,70
				1.296.708	**22,17**
Finanzunternehmen					
Wise	GB	GBP	11.850	154.698	2,64
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	630	150.797	2,58
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.700	122.910	2,10
Mastercard	US	USD	200	108.050	1,85
AIA Group	HK	HKD	9.000	66.905	1,14
Chailease Holding	TW	TWD	18.000	64.407	1,10
NU Holdings (KY)	BR	USD	2.250	27.619	0,47
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	299	25.962	0,44
				721.348	**12,33**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6	121.770	2,08
				121.770	**2,08**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	1.338	112.814	1,93
				112.814	**1,93**
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.540.198)				**5.842.020**	**99,88**

	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	6.734	0,12
Nettovermögen	**5.848.754**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,10
Vereinigtes Königreich	GB	11,58
Irland	IE	7,32
Taiwan-Gebiet	TW	4,95
Schweden	SE	3,87
Frankreich	FR	3,46
Japan	JP	2,84
Bermuda	BM	2,58
China	CN	2,33
Indien	IN	2,10
Niederlande	NL	1,71
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,14
Brasilien	BR	0,47
Kasachstan	KZ	0,44
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,12

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Sustainable US Equity Fund [9]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	49.626	3.285.241	4,44
				3.285.241	**4,44**
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	42.802	1.787.840	2,42
				1.787.840	**2,42**
Industrie					
Advanced Drainage Systems	US	USD	16.113	1.809.812	2,45
Norfolk Southern	US	USD	8.000	1.774.800	2,40
AECOM	US	USD	16.721	1.636.986	2,21
Tetra Tech	US	USD	44.728	1.380.977	1,87
nVent Electric	GB	USD	24.831	1.352.545	1,83
Deere	US	USD	2.020	923.685	1,25
				8.878.805	**12,00**
IT					
Microsoft	US	USD	12.306	4.803.278	6,49
Alphabet (A)	US	USD	22.638	3.559.146	4,81
NVIDIA	US	USD	28.048	2.989.075	4,04
Salesforce	US	USD	10.500	2.795.625	3,78
Broadcom	US	USD	9.730	1.845.976	2,50
NXP Semiconductors	NL	USD	9.194	1.667.516	2,25
Lam Research	US	USD	21.000	1.472.730	1,99
ANSYS	US	USD	4.500	1.427.940	1,93
KLA-Tencor	US	USD	2.033	1.402.526	1,90
Microchip Technology	US	USD	30.594	1.388.662	1,88
Intuit	US	USD	1.983	1.233.406	1,67
Nutanix (A)	US	USD	15.509	1.053.526	1,42
Itron	US	USD	8.376	926.721	1,25
				26.566.127	**35,92**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Installed Building Prod	US	USD	9.168	1.524.272	2,06
Grand Canyon Education	US	USD	6.759	1.198.033	1,62
Autoliv	SE	USD	12.216	1.133.278	1,53
Planet Fitness (A)	US	USD	11.465	1.084.016	1,47
				4.939.599	**6,68**
Basiskonsumgüter					
Vital Farms	US	USD	25.126	845.741	1,14
				845.741	**1,14**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	30.794	3.145.915	4,25
Elevance Health	US	USD	5.794	2.411.579	3,26
UnitedHealth Group	US	USD	5.276	2.167.539	2,93
Danaher	US	USD	10.944	2.161.878	2,92
Stryker	US	USD	4.867	1.798.941	2,43
HCA Healthcare	US	USD	5.078	1.739.621	2,35
Bruker	US	USD	36.473	1.450.531	1,96
ICON	IE	USD	8.800	1.314.368	1,78
Insulet	US	USD	5.000	1.248.400	1,69
TransMedics Group	US	USD	10.582	963.174	1,30
STERIS	US	USD	3.468	772.428	1,04
				19.174.374	**25,92**
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	11.386	2.725.353	3,68
Visa	US	USD	6.973	2.379.536	3,22
HA Sustainable Infrastructure Capital	US	USD	21.489	533.572	0,72
				5.638.461	**7,62**
Immobilien					
Sun Communities REIT	US	USD	6.338	778.940	1,05
				778.940	**1,05**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	79	1.648.141	2,23
				1.648.141	**2,23**
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	29.004	446.952	0,60
				446.952	**0,60**
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 77.546.738)				**73.990.219**	**100,03**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	2.018.896	49.592	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135939 15/05/2025	62.919	866	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868496 15/05/2025	53.606	140	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022284 15/05/2025	51.010	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961710 15/05/2025	30.809	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825542 15/05/2025	59.322	(151)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617972 15/05/2025	41.658	(204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697760 15/05/2025	91.108	(364)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952997 15/05/2025	87.905	(2.027)	(0,00)
		47.805	**0,06**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212654 15/05/2025	39.906	980	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15136364 15/05/2025	1.249	17	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13869000 15/05/2025	1.136	3	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022142 15/05/2025	1.022	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961578 15/05/2025	568	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825613 15/05/2025	1.139	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617846 15/05/2025	1.141	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697662 15/05/2025	1.824	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952667 15/05/2025	1.704	(39)	(0,00)
		944	**0,00**
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531325 15/05/2025	41.145	1.417	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76333381 15/05/2025	1.834	34	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75964752 15/05/2025	395	5	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75519575 15/05/2025	662	5	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75260401 15/05/2025	1.329	5	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33747000 15/05/2025	1.334	3	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75149548 15/05/2025	665	2	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75122309 15/05/2025	1.065	2	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32718750 15/05/2025	1.067	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29165714 15/05/2025	1.868	(60)	(0,00)
		1.407	**0,00**
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531343 15/05/2025	40.887	1.408	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76333381 15/05/2025	1.834	34	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75964752 15/05/2025	395	5	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75519575 15/05/2025	662	5	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75260401 15/05/2025	1.329	5	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33747000 15/05/2025	1.334	3	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75122309 15/05/2025	1.065	2	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75149830 15/05/2025	532	1	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32718750 15/05/2025	1.067	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29165714 15/05/2025	1.868	(60)	(0,00)
		1.397	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	47.111	1.157	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15136154 15/05/2025	1.476	20	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13868182 15/05/2025	1.249	3	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022534 15/05/2025	1.250	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87962352 15/05/2025	682	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825228 15/05/2025	1.366	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617986 15/05/2025	1.255	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697929 15/05/2025	2.053	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952778 15/05/2025	2.044	(47)	(0,00)
		1.115	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		(74.727)	(0,10)
Nettovermögen		**73.968.160**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	84,31
Irland	IE	6,42
Bermuda	BM	3,68
Niederlande	NL	2,25
Vereinigtes Königreich	GB	1,83
Schweden	SE	1,53
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,03)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Switzerland Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Givaudan	CH	CHF	2.295	9.139.659	3,95
Sika (BR)	CH	CHF	40.814	8.399.581	3,63
SIG Group	CH	CHF	344.554	5.481.846	2,37
				23.021.086	**9,95**
Industrie					
Schindler Holding	CH	CHF	27.945	8.160.053	3,53
DKSH Holding	CH	CHF	114.149	6.940.230	3,00
ABB (CH)	CH	CHF	126.851	5.478.697	2,37
Accelleron Industries	CH	CHF	97.584	4.307.345	1,86
Forbo Holding	CH	CHF	5.002	3.946.513	1,71
Georg Fischer	CH	CHF	25.792	1.532.021	0,66
				30.364.859	**13,12**
IT					
Inficon Holding	CH	CHF	15.481	1.349.938	0,58
ams-OSRAM	AT	CHF	158.097	1.148.574	0,50
Comet Holding	CH	CHF	3.380	717.258	0,31
				3.215.770	**1,39**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54.742	7.951.298	3,44
Avolta	CH	CHF	112.444	4.216.651	1,82
				12.167.949	**5,26**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	217.334	19.068.872	8,24
Aryzta (CH)	CH	CHF	4.545.647	9.391.307	4,06
				28.460.179	**12,30**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	79.582	21.431.537	9,26
Novartis	CH	CHF	146.081	13.700.908	5,92
Lonza Group	CH	CHF	12.743	7.500.755	3,24
Galderma Group	CH	CHF	62.503	5.993.994	2,59
Sandoz Group	CH	CHF	160.267	5.734.338	2,48
Straumann Holdings	CH	CHF	52.639	5.298.133	2,29
Alcon	CH	CHF	51.871	4.132.052	1,79
Tecan Group	CH	CHF	22.868	3.649.694	1,58
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29.314	1.396.820	0,60
				68.838.231	**29,75**
Finanzunternehmen					
Swiss Re	CH	CHF	96.257	14.221.938	6,15
VZ Holding	CH	CHF	67.913	11.531.612	4,98
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17.342	10.099.887	4,36
UBS Group	CH	CHF	395.270	9.838.271	4,25
Partners Group Holding	CH	CHF	7.616	8.190.948	3,54
				53.882.656	**23,29**
Anlagen insgesamt (Kosten CHF 183.194.889)				**219.950.730**	**95,06**
Sonstige Aktiva und Passiva				11.437.622	4,94
Nettovermögen				**231.388.352**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweiz	CH	93,96
Irland	IE	0,60
Österreich	AT	0,50
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,94

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Funds

Thailand Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PTT (F)	TH	THB	11.891.700	11.027.332	9,34
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	1.437.418	4.278.342	3,62
Prima Marine (F)	TH	THB	8.141.800	1.447.197	1,23
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	8.371.500	1.364.294	1,16
Valaris	US	USD	36.892	1.183.126	1,00
				19.300.291	**16,35**
Versorgungsunternehmen					
Gulf Development (F)	TH	THB	4.096.405	6.021.228	5,10
Global Power Synergy	TH	THB	1.755.400	1.627.802	1,38
				7.649.030	**6,48**
Rohstoffe					
Polyplex (TH) (F)	TH	THB	6.065.200	1.983.160	1,68
TOA Paint (TH)	TH	THB	3.623.100	1.103.795	0,94
				3.086.955	**2,61**
Industrie					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	2.029.400	2.313.533	1,96
Namyong Terminal (F)	TH	THB	13.774.500	1.417.342	1,20
Don Muang Tollway	TH	THB	4.667.400	1.409.282	1,19
Stecon Group (F)	TH	THB	6.347.100	1.399.422	1,19
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	2.881.600	1.371.118	1,16
Business Online (F)	TH	THB	8.511.700	1.314.601	1,11
Precious Shipping (F)	TH	THB	6.945.400	1.224.325	1,04
				10.449.623	**8,85**
IT					
Delta Electronics (TH) (F)	TH	THB	1.976.400	5.810.146	4,92
Delta Electronics	TW	TWD	178.000	1.852.470	1,57
Hana Microelectronics (F)	TH	THB	3.188.900	1.830.122	1,55
				9.492.738	**8,04**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	4.373.300	1.517.147	1,29
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	12.257.900	1.411.477	1,20
Sabina (F)	TH	THB	2.365.900	1.322.812	1,12
MC Group (F)	TH	THB	4.148.700	1.252.844	1,06
Union Auction (F)	TH	THB	5.766.200	1.242.056	1,05
Minor International (F)	TH	THB	1.419.948	1.136.621	0,96
After You (F)	TH	THB	4.166.600	1.124.087	0,95
Thai Stanley Electric (F)	TH	THB	154.700	1.009.477	0,86
				10.016.521	**8,48**
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	6.216.500	9.563.075	8,10
Thai Beverage	TH	SGD	10.111.200	3.869.290	3,28
Thai Vegetable Oil (F)	TH	THB	1.894.700	1.287.114	1,09
Taokaenoi Food & Market	TH	THB	4.809.800	1.062.337	0,90
				15.781.816	**13,37**
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	10.705.000	7.671.171	6,50
Wattanapat Hospital Trang (F)	TH	THB	7.136.220	1.866.106	1,58
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	2.377.900	1.778.504	1,51
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1.748.500	1.582.209	1,34
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	268.100	1.319.569	1,12
Rajthanee Hospital	TH	THB	2.946.300	1.164.466	0,99
				15.382.025	**13,03**
Finanzunternehmen					
Kasikornbank (F)	TH	THB	749.300	3.570.894	3,02
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	4.662.400	3.037.775	2,57
Saksiam Leasing (F)	TH	THB	10.556.900	1.222.232	1,04
SCB X (F)	TH	THB	299.500	1.065.587	0,90
				8.896.488	**7,54**
Immobilien					
Central Pattana (F)	TH	THB	3.495.600	5.270.756	4,46
				5.270.756	**4,46**
Kommunikationsdienstleister					
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1.013.000	8.919.454	7,56
True NVDR	TH	THB	4.914.400	1.774.844	1,50
Major Cineplex Group (F)	TH	THB	4.048.200	1.206.345	1,02
				11.900.643	**10,08**
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 129.966.542)				**117.226.885**	**99,30**

	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	823.927	0,70
Net Assets	**118.050.812**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Thailand	TH	96,73
Taiwan-Gebiet	TW	1,57
USA	US	1,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,70

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

UK Special Situations Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Energean	GB	GBP	107.116	944.763	1,02
PetroTal	US	GBP	1.247.677	389.899	0,42
John Wood Group	GB	GBP	891.436	164.381	0,18
Jadestone Energy	SG	GBP	213.098	42.087	0,05
				1.541.130	**1,66**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	268.543	2.908.321	3,13
SSE	GB	GBP	108.898	1.842.554	1,98
				4.750.875	**5,12**
Rohstoffe					
Victrex	GB	GBP	127.736	1.061.486	1,14
Elementis	GB	GBP	769.796	963.785	1,04
West African Resources	AU	AUD	828.527	947.556	1,02
Glencore	CH	GBP	228.159	557.621	0,60
Central Asia Metals	GB	GBP	312.923	480.024	0,52
Essentra	GB	GBP	430.739	388.096	0,42
Pan African Resources (Uk)	ZA	GBP	602.551	267.834	0,29
Kenmare Resources (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	65.417	265.593	0,29
Capital	MU	GBP	233.570	157.893	0,17
Gemfields Group	GB	ZAR	1.555.292	65.853	0,07
Atlantic Lithium	AU	GBP	606.457	41.360	0,04
				5.197.101	**5,60**
Industrie					
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	67.340	3.290.232	3,54
Keller Group	GB	GBP	179.210	2.544.782	2,74
Serco Group	GB	GBP	1.153.969	1.981.365	2,13
Mitie Group	GB	GBP	1.266.075	1.825.680	1,97
Babcock International Group	GB	GBP	174.630	1.404.025	1,51
Genuit Group	GB	GBP	300.419	1.144.596	1,23
Zigup	GB	GBP	345.024	1.078.200	1,16
Howden Joinery Group	GB	GBP	138.395	1.064.258	1,15
Hays	GB	GBP	1.337.909	957.943	1,03
Morgan Advanced Materials	GB	GBP	403.023	793.149	0,85
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	88.816	669.850	0,72
Senior	GB	GBP	255.431	354.027	0,38
Travis Perkins	GB	GBP	56.602	316.405	0,34
Norcros	GB	GBP	127.927	309.583	0,33
Johnson Service Group	GB	GBP	105.476	147.666	0,16
James Fisher & Sons	GB	GBP	45.349	136.954	0,15
Speedy Hire	GB	GBP	472.411	92.876	0,10
				18.111.591	**19,51**
IT					
TT Electronics	GB	GBP	287.523	209.892	0,23
				209.892	**0,23**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Frasers Group	GB	GBP	247.029	1.635.332	1,76
WPP (GB)	GB	GBP	244.101	1.406.510	1,51
DFS Furniture	GB	GBP	520.022	756.632	0,81
Future	GB	GBP	106.348	748.690	0,81
Crest Nicholson Holdings	GB	GBP	331.886	596.731	0,64
Halfords Group	GB	GBP	139.813	216.151	0,23
Henry Boot	GB	GBP	88.887	193.774	0,21
				5.553.820	**5,98**
Basiskonsumgüter					
Imperial Brands	GB	GBP	112.045	3.444.263	3,71
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	96.227	3.125.453	3,37
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	46.009	2.225.915	2,40
Bakkavor Group	GB	GBP	993.827	1.709.382	1,84
PZ Cussons	GB	GBP	669.867	520.487	0,56
				11.025.500	**11,87**
Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	17.668	1.895.423	2,04
Smith & Nephew	GB	GBP	147.161	1.551.077	1,67
Roche Holding	CH	CHF	3.862	947.090	1,02
Spire Healthcare Group	GB	GBP	308.713	597.051	0,64
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	23.727	470.981	0,51
				5.461.622	**5,88**
Finanzunternehmen					
NatWest Group	GB	GBP	676.952	3.237.184	3,49
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1.024.083	2.898.155	3,12
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	250.802	2.698.630	2,91
Aviva	GB	GBP	373.400	2.091.040	2,25
Just Group	GB	GBP	1.207.705	1.700.449	1,83
TBC Bank Group	GE	GBP	24.095	1.139.694	1,23
Conduit Holdings	BM	GBP	313.704	1.080.710	1,16
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	162.424	970.483	1,05
Barclays	GB	GBP	311.681	925.069	1,00
St James's Place	GB	GBP	83.240	781.790	0,84
Alpha Group Intionational	GB	GBP	25.578	698.279	0,75
Close Brothers Group	GB	GBP	210.003	682.090	0,73
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	8.618	560.882	0,60
Jupiter Fund Management	GB	GBP	641.716	464.602	0,50
Man Group (Jersey)	GB	GBP	220.611	359.596	0,39
H&T Group	GB	GBP	29.000	118.030	0,13
Schroders	GB	GBP	29.679	97.466	0,10
				20.504.149	**22,08**
Immobilien					
Warehouse REIT	GB	GBP	818.893	884.404	0,95
Empiric Student Property REIT	GB	GBP	591.388	539.346	0,58
				1.423.750	**1,53**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	471	7.330.464	7,90
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	8.568	0,01
				7.339.032	**7,90**
Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	105.167	1.495.651	1,61
BT Group	GB	GBP	59.009	102.558	0,11
				1.598.209	**1,72**
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio Retail Group*	GB	GBP	220.604	2	0,00
Hostmore*	GB	GBP	89.240	1	0,00
				3	**0,00**
Basiskonsumgüter					
McColl's Retail Group*	GB	GBP	479.809	5	0,00
				5	**0,00**
Geschlossener Fonds					
Marwyn Value Investors*	GB	GBP	5.107	10.214	0,01
Unbound Group*	GB	GBP	32.817	0	0,00
				10.214	**0,01**
Bruchteile				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 77.494.510)				**82.726.896**	**89,10**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Glenveagh Properties (JPLS)	EUR	1.768.496	205.787	0,22
AIB Group (JPLS)	EUR	1.896.722	148.648	0,16
Ryanair Holdings (JPLS)	EUR	1.705.228	140.297	0,15
Mitie Group (JPLS)	GBP	512.059	91.617	0,10
Cairn Homes (JPLS)	GBP	2.151.533	91.388	0,10
Origin Enterprises (HSBC)	EUR	876.868	89.925	0,10
Spire Healthcare Group (JPLS)	GBP	597.053	50.629	0,05
IG Design Group (JPLS)	GBP	382.717	49.489	0,05
Halfords Group (HSBC)	GBP	486.109	47.793	0,05
Halfords Group (JPLS)	GBP	142.594	29.884	0,03
Watkin Jones (JPLS)	GBP	180.910	29.477	0,03
Newriver REIT (MS)	GBP	307.602	26.713	0,03
Genuit Group (HSBC)	GBP	238.319	18.140	0,02
C&C Group (UBS)	GBP	377.291	18.097	0,02
Crest Nicholson (HSBC)	GBP	227.830	17.613	0,02
Genuit Group (UBS)	GBP	309.863	15.453	0,02
Cairn Homes (GS)	GBP	275.600	11.372	0,01
IG Design Group (GS)	GBP	77.509	11.359	0,01
Newriver REIT (GS)	GBP	174.040	7.557	0,01
Spire Healthcare Group (GS)	GBP	290.100	6.900	0,01
DFS Furniture (UBS)	GBP	63.185	6.080	0,01
Permanent TSB Group Holdings (IE) (HSBC)	EUR	107.544	4.131	0,00
Warehouse REIT (JPLS)	GBP	160.634	3.570	0,00
Cairn Homes (UBS)	GBP	112.830	3.560	0,00
H&T Group (UBS)	GBP	125.759	3.399	0,00
Uniphar (HSBC)	EUR	68.486	3.365	0,00
Halfords Group (UBS)	GBP	97.403	3.150	0,00
Morgan Advanced Materials (MS)	GBP	51.686	1.471	0,00
Central Asia Metals (JPLS)	GBP	105.843	966	0,00
Permanent TSB Group Holdinngs (IE) (GS)	EUR	177.526	0	0,00
Moonpig Group (GS)	GBP	1.065.480	0	0,00
Hostmore (HSBC)*	GBP	1	(14)	(0,00)
Essentra (UBS)	GBP	3.080	(89)	(0,00)
Jadestone Energy (UBS)	GBP	16.769	(425)	(0,00)
Essentra (JPLS)	GBP	15.202	(489)	(0,00)
TT Electronics (GS)	GBP	27.190	(708)	(0,00)
TT Electronics (JPLS)	GBP	44.807	(1.105)	(0,00)
Essentra (HSBC)	GBP	44.117	(1.126)	(0,00)
Permanent TSB Group Holdings (IE) (UBS)	EUR	94.107	(2.582)	(0,00)
Conduit Holdings (HSBC)	GBP	87.469	(3.935)	(0,00)
C & C Group (GB) (GS)	GBP	829.326	(4.822)	(0,01)
Conduit Holdings (UBS)	GBP	186.175	(6.485)	(0,01)
Watkin Jones (GS)	GBP	225.737	(12.260)	(0,01)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Sherborne Investment (UBS)	GBP	583.164	(28.338)	(0,03)
Total (UBS)	EUR	2.095.718	(34.495)	(0,04)
Jadestone Energy (MS)	GBP	192.582	(36.566)	(0,04)
Coats Group (GS)	GBP	1.643.021	(38.579)	(0,04)
			965.812	**1,04**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (GBP)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 19/12/2025	USD	19	404.452	0,44
Verkaufte Verkaufsoption Finl Times-SE 100 Ind 8100 19/12/2025	GBP	(110)	(251.900)	(0,27)
			152.552	**0,16**
Sonstige Aktiva und Passiva			9.002.441	9,71
Nettovermögen			**92.847.701**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	69,15
Irland	IE	11,73
Schweiz	CH	1,62
Griechenland	GR	1,61
Georgien	GE	1,23
Bermuda	BM	1,16
Australien	AU	1,07
Kasachstan	KZ	0,60
USA	US	0,42
Südafrika	ZA	0,29
Mauritius	MU	0,17
Singapur	SG	0,05
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		10,90

Fidelity Funds

Water & Waste Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Severn Trent	GB	GBP	1.462.611	54.442.448	5,56
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.146.937	41.883.668	4,28
American Water Works	US	USD	180.444	26.388.131	2,69
Essential Utilities	US	USD	564.331	23.058.565	2,35
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	42.359.623	18.567.401	1,90
United Utilities Group	GB	GBP	1.050.626	15.804.083	1,61
				180.144.296	**18,39**
Rohstoffe					
Smurfit Westrock	IE	GBP	827.002	34.556.752	3,53
Crown Holdings	US	USD	338.141	32.610.318	3,33
Graphic Packaging Holding	US	USD	1.061.447	26.801.537	2,74
Ecolab	US	USD	107.690	26.651.121	2,72
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	253.609	16.431.532	1,68
				137.051.260	**13,99**
Industrie					
Xylem (NY)	US	USD	301.331	35.891.535	3,66
Clean Harbors	US	USD	169.779	35.690.941	3,64
Tetra Tech	US	USD	1.056.060	32.605.853	3,33
Waste Connections (US)	CA	USD	154.659	30.283.779	3,09
Pentair	GB	USD	329.560	29.459.368	3,01
Veralto	US	USD	304.223	28.742.989	2,93
AECOM	US	USD	280.680	27.478.572	2,80
A O Smith	US	USD	356.184	24.053.106	2,46
Ebara	JP	JPY	1.609.300	24.021.280	2,45
IDEX	US	USD	139.676	23.918.118	2,44
Ferguson Enterprises	US	USD	129.045	21.733.759	2,22
Interpump Group	IT	EUR	612.326	20.901.605	2,13
Aalberts	NL	EUR	621.918	20.565.619	2,10
Waste Management	US	USD	81.470	18.778.835	1,92
Organo	JP	JPY	354.600	16.821.781	1,72
Energy Recovery	US	USD	1.034.479	15.858.563	1,62
nVent Electric	GB	USD	287.154	15.641.278	1,60
Advanced Drainage Systems	US	USD	136.919	15.378.742	1,57
Core & Main	US	USD	287.948	15.102.873	1,54
RB Global (US)	US	USD	147.380	14.600.937	1,49
Republic Services	US	USD	53.578	13.288.951	1,36
Kurita Water Industries	JP	JPY	381.700	12.591.352	1,29
Siemens	DE	EUR	54.176	12.415.663	1,27
Watts Water Technologies (A)	US	USD	47.805	9.846.396	1,01
Mueller Industries	US	USD	117.024	8.519.347	0,87
				524.191.242	**53,50**
IT					
Autodesk	US	USD	72.592	19.758.816	2,02
Keyence	JP	JPY	42.100	17.557.115	1,79
				37.315.931	**3,81**
Nicht-Basiskonsumgüter					
LKQ	US	USD	597.521	22.514.591	2,30
Mercari	JP	JPY	343.700	5.532.681	0,56
				28.047.272	**2,86**
Gesundheitswesen					
STERIS	US	USD	130.370	29.037.310	2,96
				29.037.310	**2,96**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	329	6.834.443	0,70
				6.834.443	**0,70**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	1.457.100	29.227.456	2,98
				29.227.456	**2,98**
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Re:NewCell*	SE	SEK	1.103.524	1	0,00
				1	**0,00**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	40.140	1.988.415	0,20
Gousto (M)*	GB	GBP	11.458	567.595	0,06
				2.556.010	**0,26**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 919.798.592)				**974.405.221**	**99,46**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190453 15/05/2025	59.833.827	1.454.663	0,15
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022280 15/05/2025	1.991.314	(623)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789923 15/05/2025	2.155.487	(6.362)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	2.096.861	(8.384)	(0,00)
		1.439.294	**0,15**
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	3.167.831	73.145	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78145316 15/05/2025	109.693	224	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26537672 15/05/2025	121.816	178	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76066510 15/05/2025	123.117	(427)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75803689 15/05/2025	113.091	(471)	(0,00)
		72.649	**0,01**
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446507 15/05/2025	49.458	1.122	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474460 15/05/2025	1.902	14	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379364 15/05/2025	1.675	11	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30868454 15/05/2025	1.757	5	0,00
		1.152	**0,00**
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	4.278.336	105.092	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758329 15/05/2025	172.063	(570)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697761 15/05/2025	163.402	(653)	(0,00)
		103.869	**0,01**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	19.127.098	466.016	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022281 15/05/2025	653.585	(204)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	770.031	(3.079)	(0,00)
		462.733	**0,05**
Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,84168350 15/05/2025	744.223	18.035	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82352492 15/05/2025	31.693	68	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81182293 15/05/2025	25.868	(313)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81250786 15/05/2025	28.554	(322)	(0,00)
		17.468	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	21.453.722	522.703	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13752000 15/05/2025	1.474.279	2.336	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758327 15/05/2025	698.623	(2.313)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	728.183	(2.912)	(0,00)
		519.814	**0,05**
Sonstige Aktiva und Passiva		2.687.526	0,27
Nettovermögen		**979.709.726**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,97
Vereinigtes Königreich	GB	12,03
Japan	JP	7,81
Frankreich	FR	4,28
Irland	IE	4,22
Kanada	CA	3,09
Brasilien	BR	2,98
Italien	IT	2,13
Niederlande	NL	2,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,90
Dänemark	DK	1,68
Deutschland	DE	1,27
Schweden	SE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,54

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Cheniere Energy	US	USD	358.000	81.552.400	1,51
Baker Hughes	US	USD	1.595.000	55.840.950	1,03
Diamondback Energy	US	USD	300.000	39.525.000	0,73
				176.918.350	**3,28**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	4.285.000	96.728.798	1,79
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2.270.000	82.895.509	1,54
NextEra Energy	US	USD	1.225.000	81.095.000	1,50
				260.719.307	**4,83**
Rohstoffe					
Smurfit WestRock	IE	USD	1.120.000	46.782.400	0,87
Steel Dynamics	US	USD	265.000	34.198.250	0,63
Arkema	FR	EUR	302.000	22.841.583	0,42
				103.822.233	**1,92**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	417.000	83.481.315	1,55
Quanta Services	US	USD	265.895	77.165.388	1,43
Siemens Energy	DE	EUR	920.000	70.512.805	1,31
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	370.000	67.580.500	1,25
Norfolk Southern	US	USD	279.000	61.896.150	1,15
Toyota Industries	JP	JPY	451.300	52.745.591	0,98
Epiroc (A)	SE	SEK	2.050.000	44.319.276	0,82
CNH Industrial (US)	GB	USD	3.661.887	41.470.870	0,77
Techtronic Industries	HK	HKD	3.712.500	37.197.884	0,69
Tetra Tech	US	USD	1.201.985	37.111.287	0,69
BayCurrent	JP	JPY	650.000	35.016.228	0,65
East Japan Railway	JP	JPY	1.350.000	29.239.272	0,54
				637.736.566	**11,82**
IT					
Microsoft	US	USD	786.000	306.791.520	5,68
Alphabet (A)	US	USD	1.175.000	184.733.500	3,42
Meta Platforms (A)	US	USD	256.000	138.360.320	2,56
NVIDIA	US	USD	830.000	88.453.100	1,64
Adobe	US	USD	225.000	83.551.500	1,55
ANSYS	US	USD	263.000	83.455.160	1,55
Marvell Technology	US	USD	1.259.000	71.901.490	1,33
ASML Holding	NL	EUR	102.000	67.424.107	1,25
TDK	JP	JPY	5.450.000	57.540.987	1,07
PTC	US	USD	338.519	51.883.115	0,96
Apple	US	USD	240.000	50.647.200	0,94
Samsung Electronics	KR	KRW	1.050.000	40.762.979	0,76
Western Digital	US	USD	932.153	40.530.012	0,75
Murata Manufacturing	JP	JPY	2.747.400	38.803.853	0,72
Monolithic Power Systems	US	USD	49.000	28.239.190	0,52
Capgemini	FR	EUR	171.712	27.250.986	0,50
AppLovin	US	USD	95.000	25.800.575	0,48
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	236.000	25.238.665	0,47
Flex	US	USD	714.000	24.272.430	0,45
Sandisk (DE)	US	USD	310.717	9.986.444	0,19
				1.445.627.133	**26,78**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	1.098.000	199.627.380	3,70
Sony Group	JP	JPY	3.826.500	100.491.339	1,86
MercadoLibre	UY	USD	31.800	72.610.530	1,35
Prosus	NL	EUR	1.560.000	72.448.999	1,34
Aramark	US	USD	2.163.574	71.982.107	1,33
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	381.000	67.233.933	1,25
eBay	US	USD	834.031	55.955.140	1,04
Expedia Group	US	USD	329.000	50.879.850	0,94
PVH	US	USD	348.331	23.777.074	0,44
				715.006.352	**13,25**
Basiskonsumgüter					
Alimentation Couche-Tard (A)	CA	CAD	1.100.000	57.128.788	1,06
				57.128.788	**1,06**
Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	695.000	99.473.678	1,84
Insulet	US	USD	370.249	92.443.770	1,71
Haleon	GB	GBP	16.604.762	83.384.797	1,54
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.485.000	73.774.800	1,37
Danaher	US	USD	341.000	67.361.140	1,25
UnitedHealth Group	US	USD	150.500	61.829.915	1,15
Insmed	US	USD	750.000	53.932.500	1,00
IQVIA Holdings	US	USD	245.304	37.553.589	0,70
Ascendis Pharma ADR	DK	USD	204.000	34.102.680	0,63
M3	JP	JPY	2.300.000	28.717.262	0,53
TransMedics Group	US	USD	299.000	27.214.980	0,50
Cencora	US	USD	75.000	21.882.750	0,41
				681.671.861	**12,63**
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	657.412	159.093.704	2,95
Mastercard	US	USD	205.000	110.751.250	2,05
KBC Group	BE	EUR	1.076.000	98.977.841	1,83
Deutsche Boerse	DE	EUR	268.000	86.219.790	1,60
Intercontinental Exchange	US	USD	510.000	85.317.900	1,58
Aon	GB	USD	230.585	80.873.077	1,50
UBS Group	CH	CHF	2.160.000	65.316.972	1,21
AIA Group	HK	HKD	8.080.000	60.066.201	1,11
Sompo Holdings	JP	JPY	1.830.000	59.601.686	1,10
S&P Global	US	USD	120.000	59.398.800	1,10
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	225.000	53.856.000	1,00
ASR Nederland	NL	EUR	765.000	48.093.934	0,89
NatWest Group	GB	GBP	6.650.000	42.426.365	0,79
Block (A)	US	USD	720.000	41.486.400	0,77
Voya Financial	US	USD	445.196	26.052.870	0,48
NN Group	NL	EUR	280.000	17.126.393	0,32
				1.094.659.183	**20,28**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	6.236	129.363.406	2,40
				129.363.406	**2,40**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	76.000	85.192.200	1,58
				85.192.200	**1,58**
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.293.032.779)				**5.387.845.380**	**99,82**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206000 15/05/2025	246.510.185	8.061.312	0,15
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04597376 15/05/2025	5.636.938	55.009	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,07432999 15/05/2025	3.937.705	19.815	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,03010001 15/05/2025	6.473.743	19.540	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98588997 15/05/2025	2.987.316	3.004	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902144 15/05/2025	660.834	233	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899121 15/05/2025	982.604	116	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	2.570.802	(245)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815004 15/05/2025	20.165	(536)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,95710998 15/05/2025	5.663.136	(1.726)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,94940000 15/05/2025	7.435.452	(4.877)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04542300 15/05/2025	4.386.690	(10.257)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,88370398 15/05/2025	3.217.591	(11.734)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32871650 15/05/2025	2.890.836	(11.906)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198610 15/05/2025	2.543.044	(44.400)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	2.069.203	(55.987)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	1.831.783	(56.344)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	6.112.177	(144.613)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04414037 15/05/2025	9.120.687	(278.268)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	17.953.342	(404.479)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	12.976.008	(431.918)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10871410 15/05/2025	28.812.100	(685.132)	(0,01)
		6.016.607	**0,11**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	10.821.544	263.658	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022279 15/05/2025	361.386	(113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87797052 15/05/2025	403.658	(1.159)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	580.631	(2.322)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10952999 15/05/2025	431.347	(9.947)	(0,00)
		250.117	**0,00**
A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 145,72210010 15/05/2025	649.707	14.975	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00713993 15/05/2025	15.400	262	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,51240110 15/05/2025	9.089	68	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704160 15/05/2025	14.083	42	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902235 15/05/2025	10.215	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893547 15/05/2025	2.618	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,33833358 15/05/2025	16.221	(11)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,24401294 15/05/2025	14.763	(20)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,76920312 15/05/2025	10.766	(51)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,85961352 15/05/2025	19.089	(78)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,50794338 15/05/2025	14.557	(95)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809481 15/05/2025	18.740	(443)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00689635 15/05/2025	26.360	(466)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	48.432	(1.612)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849197 15/05/2025	86.315	(2.069)	(0,00)
		10.505	**0,00**
I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 145,72209995 15/05/2025	2.146.525	49.475	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00713992 15/05/2025	56.488	961	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,51242124 15/05/2025	29.658	223	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,48486990 15/05/2025	36.598	12	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902137 15/05/2025	7.726	3	0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899122 15/05/2025	8.964	1	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896373 15/05/2025	22.364	(2)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,33831556 15/05/2025	44.455	(31)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,85958664 15/05/2025	69.491	(283)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,50799647 15/05/2025	47.580	(311)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198599 15/05/2025	26.377	(461)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	17.739	(480)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	18.300	(563)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809496 15/05/2025	60.358	(1.428)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00689635 15/05/2025	85.173	(1.507)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980106 15/05/2025	126.216	(4.201)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849199 15/05/2025	276.321	(6.625)	(0,00)
		34.783	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	31.089.170	757.463	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	773.994	10.658	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13847000 15/05/2025	404.657	980	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902144 15/05/2025	150.631	53	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899121 15/05/2025	140.739	17	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75476275 15/05/2025	85.676	15	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	394.989	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022281 15/05/2025	522.936	(164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961719 15/05/2025	415.181	(415)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758327 15/05/2025	531.460	(1.759)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825537 15/05/2025	913.174	(2.326)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617976 15/05/2025	821.977	(4.031)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697759 15/05/2025	1.070.039	(4.278)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71198610 15/05/2025	389.928	(6.808)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	294.981	(7.981)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043725 15/05/2025	260.543	(8.014)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	959.150	(22.693)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	1.265.420	(29.182)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	2.369.335	(53.380)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	2.018.662	(67.193)	(0,00)
		560.924	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva		2.675.791	0,06
Nettovermögen		**5.397.394.107**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	59,54
Vereinigtes Königreich	GB	8,23
Japan	JP	7,45
Niederlande	NL	4,27
Irland	IE	3,26
Deutschland	DE	2,90
Frankreich	FR	2,46
Schweiz	CH	2,46
Belgien	BE	1,83
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,80
Uruguay	UY	1,35
Kanada	CA	1,06
Bermuda	BM	1,00
Schweden	SE	0,82
Korea	KR	0,76
Dänemark	DK	0,63
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,18

Asia Pacific Dividend Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	1.132.861	4.344.812	1,33
				4.344.812	**1,33**
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.020.242	8.008.344	2,46
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1.370.982	5.560.462	1,71
				13.568.806	**4,16**
Rohstoffe					
Evolution Mining	AU	AUD	2.458.892	12.292.694	3,77
Dyno Nobel	AU	AUD	5.266.045	7.612.555	2,34
				19.905.249	**6,11**
Industrie					
ALS	AU	AUD	838.238	9.146.932	2,81
BOC Aviation	SG	HKD	1.105.321	8.272.266	2,54
Swire Pacific (A)	HK	HKD	814.831	7.037.046	2,16
S-1	KR	KRW	132.500	5.898.636	1,81
Kone (B)	FI	EUR	78.678	4.865.988	1,49
Techtronic Industries	HK	HKD	398.167	3.989.487	1,22
Chicony Power Technology	TW	TWD	343.650	1.142.950	0,35
				40.353.305	**12,38**
IT					
Samsung Electronics	KR	KRW	386.543	15.006.338	4,61
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	480.916	13.527.139	4,15
MediaTek	TW	TWD	130.451	5.489.763	1,68
Infosys	IN	INR	258.352	4.538.253	1,39
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	30.177	990.825	0,30
				39.552.318	**12,14**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Haier Smart Home	CN	HKD	2.966.490	8.567.487	2,63
ANTA Sports Products	CN	HKD	595.401	7.013.700	2,15
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	6.889.627	6.272.451	1,93
Collins Foods	AU	AUD	889.790	4.665.365	1,43
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	659.166	4.538.859	1,39
Bosideng International Holdings	HK	HKD	6.368.725	3.284.509	1,01
Nien Made Enterprise	TW	TWD	236.564	2.884.530	0,89
Samsonite Group	US	HKD	1.247.363	2.226.179	0,68
				39.453.080	**12,11**
Basiskonsumgüter					
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	3.543.589	8.938.841	2,74
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.548.242	8.808.325	2,70
China Mengniu Dairy	CN	HKD	3.396.589	8.417.071	2,58
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	1.098.123	7.747.074	2,38
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.077.276	7.370.978	2,26
BGF retail	KR	KRW	81.932	6.190.112	1,90
Thai Beverage	TH	SGD	8.393.828	3.212.097	0,99
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	16.482.362	1.698.325	0,52
				52.382.823	**16,08**
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	7.953.800	5.699.669	1,75
				5.699.669	**1,75**
Finanzunternehmen					
AIA Group	HK	HKD	1.596.173	11.865.845	3,64
Singapore Exchange	SG	SGD	890.473	9.768.113	3,00
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	36.318	9.551.825	2,93
HDFC Bank	IN	INR	258.792	5.857.894	1,80
DBS Group Holdings	SG	SGD	169.450	5.490.129	1,68
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	433.798	4.786.615	1,47
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	14.225.660	4.178.955	1,28
Chailease Holding	TW	TWD	911.140	3.260.199	1,00
				54.759.575	**16,81**
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.610.239	11.780.243	3,62
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	7.371.981	5.754.039	1,77
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	2.427.943	4.291.115	1,32
Lendlease Global Commercial REIT	SG	SGD	10.212.351	4.020.571	1,23
				25.845.968	**7,93**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	411	8.519.435	2,61
				8.519.435	**2,61**
Kommunikationsdienstleister					
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	7.726.776	10.996.557	3,37
KT	KR	KRW	169.106	6.165.622	1,89
				17.162.179	**5,27**

	Marktwert	% des Nettovermögen
Anlagen insgesamt (Kosten USD 316.163.205)	**321.547.219**	**98,68**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093732 15/05/2025	10.175.717	377.905	0,12
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900000 15/05/2025	275.898	6.412	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313314 15/05/2025	221.914	1.454	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90128247 15/05/2025	46.489	1.097	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56541553 15/05/2025	118.627	191	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56359303 15/05/2025	180.290	81	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12899413 15/05/2025	357.457	50	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02979960 15/05/2025	42.926	(238)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	3.631.655	(347)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55530064 15/05/2025	113.354	(551)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02936409 15/05/2025	34.673	(696)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005931 15/05/2025	66.939	(1.018)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13638936 15/05/2025	260.535	(2.404)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928051 15/05/2025	126.431	(2.891)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005909 15/05/2025	185.973	(3.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62096202 15/05/2025	153.305	(4.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849201 15/05/2025	217.377	(5.212)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61808610 15/05/2025	311.089	(10.576)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01156350 15/05/2025	932.325	(20.082)	(0,01)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	994.433	(22.059)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.565.899	(39.352)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.790.553	(48.447)	(0,01)
		225.277	**0,07**
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	1.737.176	39.409	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31123408 15/05/2025	67.875	331	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31046204 15/05/2025	58.147	249	0,00
		39.989	**0,01**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	1.879.030	42.627	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379003 15/05/2025	77.410	530	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474690 15/05/2025	62.674	475	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31215999 15/05/2025	69.732	390	0,00
		44.022	**0,01**
RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212647 15/05/2025	51.434	1.263	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87820472 15/05/2025	1.708	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619808 15/05/2025	2.054	(10)	(0,00)
		1.249	**0,00**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Optionen				
Verkaufte Kaufoption ANTA Sports Products 120 29/05/2025	HKD	(1.249)	(498)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Evolution Mining 7,5 15/05/2025	AUD	(8.119)	(271.937)	(0,08)
			(272.435)	**(0,08)**
Sonstige Aktiva und Passiva			4.253.208	1,30
Nettovermögen			**325.838.529**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
Australien	AU	18,08
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	15,47
China	CN	15,30
Korea	KR	13,44
Taiwan-Gebiet	TW	10,34
Singapur	SG	8,46
India	IN	6,81
Thailand	TH	2,74
Ireland	IE	2,61
Indonesien	ID	1,80
Finland	FI	1,49
UK	GB	1,47
USA	US	0,68
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,32

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European Dividend Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	573.225	29.326.193	3,09
				29.326.193	**3,09**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	776.519	9.887.034	1,04
				9.887.034	**1,04**
Rohstoffe					
Smurfit Westrock	IE	GBP	478.312	17.612.382	1,86
UPM-Kymmene	FI	EUR	579.871	13.522.594	1,43
				31.134.976	**3,28**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	577.987	27.616.205	2,91
Kone (B)	FI	EUR	465.482	25.368.772	2,68
Wolters Kluwer	NL	EUR	121.075	18.821.057	1,98
Bunzl	GB	GBP	639.006	17.654.619	1,86
Legrand	FR	EUR	178.224	17.162.954	1,81
Epiroc (B)	SE	SEK	990.730	17.102.738	1,80
Rexel	FR	EUR	378.305	9.226.855	0,97
				132.953.200	**14,02**
IT					
Sage Group	GB	GBP	1.463.312	21.289.602	2,24
Capgemini	FR	EUR	116.329	16.268.564	1,72
				37.558.166	**3,96**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	205.647	18.356.028	1,94
Autoliv	SE	USD	215.584	17.624.026	1,86
Compass Group	GB	GBP	435.456	12.890.957	1,36
Persimmon	GB	GBP	781.178	11.893.373	1,25
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	37.736	3.523.504	0,37
				64.287.888	**6,78**
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	861.637	31.139.561	3,28
Unilever	GB	GBP	518.466	29.008.235	3,06
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	319.706	25.273.908	2,67
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	363.169	20.656.647	2,18
Tesco	GB	GBP	3.528.610	15.378.420	1,62
Unilever	GB	EUR	62.037	3.472.832	0,37
				124.929.603	**13,17**
Gesundheitswesen					
Roche Holding (BR)	CH	CHF	65.435	20.147.681	2,12
Novartis	CH	CHF	178.816	17.955.234	1,89
Sanofi	FR	EUR	148.762	14.266.305	1,50
				52.369.220	**5,52**
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	709.725	35.328.615	3,73
UniCredit	IT	EUR	539.490	27.497.808	2,90
NatWest Group	GB	GBP	4.282.172	24.074.607	2,54
KBC Group	BE	EUR	292.116	23.678.955	2,50
Allianz	DE	EUR	63.731	23.204.416	2,45
Deutsche Boerse	DE	EUR	66.004	18.712.047	1,97
Admiral Group	GB	GBP	412.598	15.803.884	1,67
Hannover Rueck	DE	EUR	55.335	15.626.568	1,65
Zurich Insurance Group	CH	CHF	23.886	14.893.304	1,57
Tryg	DK	DKK	626.245	13.191.057	1,39
AXA	FR	EUR	308.732	12.833.987	1,35
Sampo (A)	FI	EUR	1.192.032	10.511.334	1,11
				235.356.582	**24,82**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.483	36.656.357	3,87
				36.656.357	**3,87**
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	450.986	21.205.358	2,24
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.061.683	17.751.346	1,87
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.288.830	13.584.270	1,43
				52.540.974	**5,54**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	984.479	15.648.293	1,65
Endesa	ES	EUR	145.003	3.842.569	0,41
				19.490.862	**2,06**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	970.252	41.604.426	4,39
				41.604.426	**4,39**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	752.008	35.524.857	3,75
Amadeus IT Group	ES	EUR	232.043	16.052.731	1,69
				51.577.588	**5,44**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	3.792.065	22.430.062	2,37
				22.430.062	**2,37**
Fractions				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 838.294.693)				**942.103.132**	**99,34**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,79630400 15/05/2025	2.340.027	28.070	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096101 15/05/2025	103.194	2.398	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,79381275 15/05/2025	98.004	1.038	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687107 15/05/2025	130.719	659	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,77846803 15/05/2025	185.441	361	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,79840306 15/05/2025	27.191	358	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78755779 15/05/2025	42.069	297	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78520560 15/05/2025	31.313	180	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78110420 15/05/2025	36.663	126	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	38.031	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095027 15/05/2025	44.325	(141)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16985309 15/05/2025	47.578	(199)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16483255 15/05/2025	80.472	(681)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	580.689	(5.803)	(0,00)
		26.656	**0,00**
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)			
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,04671483 15/05/2025	18.513	32	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,24562114 15/05/2025	6.321	19	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617924 15/05/2025	13.204	(5)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,56612531 15/05/2025	6.181	(8)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,20889688 15/05/2025	127.763	(444)	(0,00)
		(406)	**(0,00)**
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90096100 15/05/2025	88.050	2.046	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687101 15/05/2025	109.397	552	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,88170161 15/05/2025	54.145	467	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11621598 15/05/2025	19.260	450	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,83062880 15/05/2025	61.853	175	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,83618629 15/05/2025	26.143	91	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,82914325 15/05/2025	22.607	60	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398035 15/05/2025	29.937	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,80381042 15/05/2025	46.162	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	30.666	(98)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303006 15/05/2025	490.467	(4.902)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,57780041 15/05/2025	1.872.053	(48.445)	(0,01)
		(49.619)	**(0,01)**
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07687104 15/05/2025	1.606.985	8.106	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90143933 15/05/2025	285.898	6.799	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	1.370.014	5.501	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13938190 15/05/2025	391.616	1.263	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13732420 15/05/2025	765.921	1.082	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13857001 15/05/2025	380.565	955	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13620640 15/05/2025	541.011	232	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13398037 15/05/2025	463.845	(85)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09095028 15/05/2025	502.165	(1.602)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16303007 15/05/2025	7.136.850	(71.326)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10981550 15/05/2025	26.477.554	(603.919)	(0,06)
		(652.994)	**(0,07)**
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)			
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,46554860 15/05/2025	1.792	8	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,56645513 15/05/2025	2.231	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,20889489 15/05/2025	50.926	(177)	(0,00)
		(172)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva		6.904.712	0,74
Nettovermögen		**948.331.309**	**100,00**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European Dividend Fund [8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
UK	GB	28,87
France	FR	12,38
Niederlande	NL	9,66
Ireland	IE	8,09
Spain	ES	7,49
Finland	FI	7,45
Germany	DE	6,07
Schweiz	CH	5,59
Italy	IT	4,33
Sweden	SE	3,66
Belgien	BE	2,50
Greece	GR	1,87
Denmark	DK	1,39
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,66

European Dividend Plus Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	6.688	155.964	1,66
Smurfit Westrock	IE	GBP	3.926	144.563	1,53
				300.527	**3,19**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	8.398	401.256	4,26
Kone (B)	FI	EUR	4.203	229.064	2,43
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.296	201.463	2,14
Legrand	FR	EUR	2.042	196.645	2,09
Bunzl	GB	GBP	6.875	189.944	2,02
Epiroc (A)	SE	SEK	9.494	180.871	1,92
Rexel	FR	EUR	4.078	99.462	1,06
				1.498.705	**15,91**
IT					
Capgemini	FR	EUR	1.320	184.602	1,96
				184.602	**1,96**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	1.898	169.415	1,80
Compass Group	GB	GBP	4.166	123.328	1,31
Autoliv	SE	USD	1.481	121.072	1,29
Persimmon	GB	GBP	5.015	76.353	0,81
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	318	29.692	0,32
				519.860	**5,52**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	6.752	377.775	4,01
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4.487	255.216	2,71
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.860	147.040	1,56
				780.031	**8,28**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	827	238.435	2,53
Novartis	CH	CHF	2.180	218.898	2,32
Sanofi	FR	EUR	2.205	211.460	2,24
				668.793	**7,10**
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	8.313	413.803	4,39
UniCredit	IT	EUR	6.178	314.893	3,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	479	288.166	3,06
Deutsche Boerse	DE	EUR	943	267.341	2,84
Allianz	DE	EUR	728	265.065	2,81
NatWest Group	GB	GBP	44.330	249.226	2,65
KBC Group	BE	EUR	2.690	218.051	2,31
Zurich Insurance Group	CH	CHF	274	170.844	1,81
Tryg	DK	DKK	6.173	130.026	1,38
AXA	FR	EUR	2.618	108.830	1,16
Sampo (A)	FI	EUR	11.753	103.638	1,10
				2.529.883	**26,86**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	57	841.415	8,93
				841.415	**8,93**
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	6.067	285.270	3,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	10.814	180.810	1,92
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	13.132	138.411	1,47
				604.491	**6,42**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	11.570	183.905	1,95
				183.905	**1,95**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	10.557	452.684	4,81
				452.684	**4,81**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	8.263	390.344	4,14
				390.344	**4,14**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	39.007	230.726	2,45
				230.726	**2,45**
Fractions				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 8.037.227)				**9.185.969**	**97,52**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Differenzkontrakte				
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	152.542	8.159	0,09
Admiral Group (JPLS)	GBP	107.905	6.931	0,07
Inwit (MS)	EUR	138.485	6.687	0,07
Endesa (GS)	EUR	197.770	4.478	0,05
Admiral Group (GS)	GBP	75.325	761	0,01
			27.016	**0,29**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
Optionen				
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 116 16/05/2025	EUR	(2)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Inditex 58 16/05/2025	EUR	(6)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 16/05/2025	EUR	(5)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 108 16/05/2025	EUR	(1)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 16/05/2025	EUR	(2)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 16/05/2025	CHF	(2)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 20/06/2025	EUR	(3)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/05/2025	CHF	(1)	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 58 15/05/2025	EUR	(1)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 105 16/05/2025	EUR	(2)	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 16/05/2025	USD	(1)	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 104 20/06/2025	CHF	(2)	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 600 16/05/2025	CHF	(1)	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 16/05/2025	SEK	(6)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 51 16/05/2025	EUR	(7)	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 166 20/06/2025	EUR	(1)	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 19/06/2025	EUR	(6)	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 103 20/06/2025	CHF	(2)	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/05/2025	SEK	(10)	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 615 20/06/2025	CHF	(1)	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 16/05/2025	USD	(1)	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 29 16/05/2025	EUR	(3)	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 16/05/2025	CHF	(2)	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 28 19/06/2025	EUR	(6)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 78 16/05/2025	EUR	(4)	(44)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 610 20/06/2025	CHF	(1)	(46)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 20/06/2025	EUR	(4)	(46)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41,5 20/06/2025	EUR	(1)	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 625 20/06/2025	CHF	(3)	(54)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 61 19/06/2025	EUR	(2)	(56)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 19/06/2025	SEK	(8)	(66)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 86 16/05/2025	EUR	(5)	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3675 16/05/2025	GBP	(1)	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 20/06/2025	GBP	(1)	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 20/06/2025	EUR	(9)	(72)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/06/2025	USD	(1)	(73)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41 16/05/2025	EUR	(1)	(76)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 15/08/2025	USD	(1)	(88)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 31 16/05/2025	EUR	(6)	(90)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 20/06/2025	DKK	(9)	(90)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 56 16/05/2025	EUR	(6)	(90)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 19/06/2025	SEK	(8)	(102)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 105 18/07/2025	CHF	(2)	(108)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 92 20/06/2025	EUR	(6)	(108)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 18/07/2025	EUR	(7)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 18/07/2025	EUR	(1)	(135)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 60 17/07/2025	EUR	(2)	(138)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 49 16/05/2025	EUR	(7)	(140)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 16/05/2025	EUR	(4)	(160)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 20/06/2025	EUR	(3)	(162)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 19/06/2025	EUR	(1)	(180)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 45 16/05/2025	EUR	(9)	(189)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 20/06/2025	DKK	(9)	(199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 19/06/2025	EUR	(12)	(204)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 16/05/2025	EUR	(7)	(210)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 16/05/2025	CHF	(4)	(216)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,2 18/07/2025	EUR	(12)	(230)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 16/05/2025	USD	(2)	(247)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer 166 18/07/2025	EUR	(1)	(248)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 58 19/06/2025	EUR	(4)	(248)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 55 15/05/2025	EUR	(5)	(250)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,9 16/05/2025	EUR	(23)	(263)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 325 20/06/2025	CHF	(1)	(275)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 18/07/2025	SEK	(10)	(276)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 18/07/2025	CHF	(2)	(282)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer 158 16/05/2025	EUR	(1)	(287)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 18/07/2025	EUR	(12)	(300)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,8 19/06/2025	EUR	(12)	(300)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer 164 18/07/2025	EUR	(1)	(301)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 18/07/2025	GBP	(1)	(317)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 160 16/05/2025	DKK	(17)	(319)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer 160 20/06/2025	EUR	(1)	(326)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 16/05/2025	GBP	(1)	(329)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 19/06/2025	EUR	(5)	(330)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 15/08/2025	USD	(2)	(348)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 20/06/2025	USD	(3)	(350)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 18/07/2025	EUR	(2)	(365)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51 20/06/2025	EUR	(7)	(369)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16,5 18/07/2025	EUR	(14)	(378)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 18/07/2025	SEK	(10)	(388)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 40 16/05/2025	EUR	(250)	(405)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 58 17/07/2025	EUR	(4)	(416)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16 18/07/2025	EUR	(11)	(418)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 18/07/2025	CHF	(1)	(420)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3400 18/07/2025	GBP	(1)	(432)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 300 18/07/2025	EUR	(1)	(458)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 100 18/07/2025	EUR	(2)	(470)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 20/06/2025	CHF	(1)	(479)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 20/06/2025	EUR	(5)	(480)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 510 20/06/2025	GBP	(4)	(482)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption AXA 41 20/06/2025	EUR	(550)	(490)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer 156 20/06/2025	EUR	(1)	(492)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Wolters Kluwer 154 16/05/2025	EUR	(1)	(495)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 15,5 16/05/2025	EUR	(10)	(505)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 18/07/2025	DKK	(14)	(506)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 88 18/07/2025	EUR	(6)	(528)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 285 18/07/2025	CHF	(1)	(533)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 50 20/06/2025	EUR	(7)	(538)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption AXA 41,5 18/07/2025	EUR	(600)	(549)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption AXA 39,5 16/05/2025	EUR	(300)	(552)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 19/06/2025	EUR	(7)	(560)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance GP 600 18/07/2025	CHF	(5)	(562)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 18/07/2025	GBP	(1)	(591)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 18/07/2025	EUR	(4)	(596)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 295 18/07/2025	EUR	(1)	(635)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 18/07/2025	EUR	(1)	(648)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/06/2025	EUR	(6)	(660)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 520 18/07/2025	GBP	(5)	(676)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 480 16/05/2025	GBP	(4)	(682)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 20/06/2025	EUR	(1)	(790)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 18/07/2025	GBP	(1)	(814)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 16/05/2025	EUR	(9)	(830)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 18/07/2025	GBP	(1)	(882)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 18/07/2025	EUR	(1)	(911)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 20/06/2025	EUR	(1)	(920)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 20/06/2025	EUR	(2)	(992)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52 18/07/2025	EUR	(18)	(1.026)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 98 18/07/2025	EUR	(5)	(1.035)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX 48,5 18/07/2025	EUR	(9)	(1.062)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 20/06/2025	GBP	(1)	(1.090)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 44 18/07/2025	EUR	(10)	(1.190)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/05/2025	EUR	(10)	(1.190)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 610 20/06/2025	EUR	(1)	(1.195)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3200 18/07/2025	GBP	(1)	(1.317)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 620 18/07/2025	EUR	(1)	(1.328)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 18/07/2025	EUR	(9)	(1.340)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 18/07/2025	EUR	(6)	(1.410)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4500 18/07/2025	GBP	(1)	(1.522)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 18/07/2025	EUR	(14)	(1.596)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 20/06/2025	EUR	(9)	(1.647)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,25 16/05/2025	EUR	(1.000)	(1.662)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 20/06/2025	EUR	(16)	(1.776)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3100 20/06/2025	GBP	(1)	(1.943)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4400 16/05/2025	GBP	(2)	(2.087)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 18/07/2025	EUR	(10)	(2.163)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins (Reg'd) 570 16/05/2025	EUR	(1)	(2.308)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3050 16/05/2025	GBP	(1)	(2.416)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Allianz 340 16/05/2025	EUR	(1)	(2.490)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 20/06/2025	GBP	(1)	(2.719)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,5 20/06/2025	EUR	(20)	(2.990)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Allianz 330 16/05/2025	EUR	(1)	(3.410)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4050 20/06/2025	GBP	(1)	(3.762)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 255 16/05/2025	EUR	(3)	(8.550)	(0,09)
			(88.971)	**(0,94)**
Sonstige Aktiva und Passiva			295.525	3,06
Nettovermögen			**9.419.539**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
UK	GB	24,03
Ireland	IE	12,92
France	FR	10,30
Germany	DE	8,71
Finland	FI	8,22
Niederlande	NL	6,94
Schweiz	CH	6,67
Spain	ES	6,10
Italy	IT	4,81
Sweden	SE	3,21
Belgien	BE	2,31
Greece	GR	1,92
Denmark	DK	1,38
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,48

Global Dividend Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	34.010.624	491.414.156	3,16
Exelon	US	USD	5.163.082	240.496.347	1,54
CMS Energy	US	USD	1.635.200	119.974.628	0,77
				851.885.131	**5,47**
Rohstoffe					
Packaging Corp of America	US	USD	1.613.103	298.052.997	1,91
UPM-Kymmene	FI	EUR	9.372.137	248.019.748	1,59
				546.072.745	**3,51**
Industrie					
Vinci	FR	EUR	3.386.651	471.172.607	3,03
Legrand	FR	EUR	4.234.034	462.700.299	2,97
RELX (NL)	GB	EUR	7.940.616	430.545.888	2,76
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.587.448	388.783.771	2,50
Kone (B)	FI	EUR	5.644.419	349.087.916	2,24
Hubbell (B)	US	USD	963.634	343.410.372	2,21
Volvo (B)	SE	SEK	8.648.690	235.154.541	1,51
Paychex	US	USD	1.477.637	214.434.640	1,38
Wolters Kluwer	NL	EUR	967.477	170.667.426	1,10
				3.065.957.460	**19,69**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16.018.620	450.569.854	2,89
Cisco Systems	US	USD	4.275.347	245.490.413	1,58
Texas Instruments	US	USD	1.376.758	217.603.445	1,40
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	6.256.418	205.421.954	1,32
				1.119.085.666	**7,19**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Omnicom Group	US	USD	3.915.065	294.804.377	1,89
Compass Group	GB	GBP	8.445.011	283.700.790	1,82
Bridgestone	JP	JPY	5.668.437	237.200.227	1,52
				815.705.394	**5,24**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	9.804.475	622.507.600	4,00
Tesco	GB	GBP	86.246.715	426.549.812	2,74
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	9.782.378	401.191.463	2,58
Procter & Gamble	US	USD	2.106.929	340.132.137	2,18
Kao	JP	JPY	4.158.615	177.845.209	1,14
				1.968.226.221	**12,64**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	1.424.795	466.161.326	2,99
Novartis	CH	CHF	3.825.715	435.929.769	2,80
Sanofi	FR	EUR	3.216.598	350.053.560	2,25
				1.252.144.655	**8,04**
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	893.499	609.987.897	3,92
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.493.969	480.633.346	3,09
Progressive	US	USD	1.639.043	456.948.816	2,93
Blackrock	US	USD	478.455	433.537.228	2,78
CME Group	US	USD	1.560.261	428.705.222	2,75
Zurich Insurance Group	CH	CHF	593.745	420.115.377	2,70
Allianz	DE	EUR	871.402	360.046.346	2,31
Sampo (A)	FI	EUR	32.761.646	327.834.697	2,11
Admiral Group	GB	GBP	5.652.105	245.677.776	1,58
Singapore Exchange	SG	SGD	15.002.144	164.567.229	1,06
				3.928.053.934	**25,22**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24.205	502.118.233	3,22
				502.118.233	**3,22**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	26.997.134	486.964.491	3,13
				486.964.491	**3,13**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.051.920	378.038.813	2,43
Amadeus IT Group	ES	EUR	3.790.167	297.548.666	1,91
				675.587.479	**4,34**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 11.623.779.406)				**15.211.801.409**	**97,68**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Differenzkontrakte				
CMS Energy (JPLS)	USD	171.644.077	(374.309)	(0,00)
			(374.309)	**(0,00)**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90140195 15/05/2025	719.189.591	17.074.228	0,11
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	8.584.232	118.202	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	7.488.148	(36.570)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	11.067.440	(36.638)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	9.837.365	(48.247)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	13.679.054	(303.432)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	15.882.374	(366.262)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	14.831.877	(401.309)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	16.316.633	(501.883)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	34.906.773	(786.430)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	35.423.137	(890.206)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18782719 15/05/2025	110.667.291	(2.642.723)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	144.701.780	(4.816.530)	(0,03)
		6.362.200	**0,04**
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft USD zu 368,11199999 15/05/2025	113.783.227	3.714.044	0,02
Kauf HUF verkauft USD zu 359,97450028 15/05/2025	3.833.297	37.619	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,29109978 15/05/2025	2.997.837	23.673	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14129460 15/05/2025	3.054.862	14.992	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949300 15/05/2025	2.067.807	6.868	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33011700 15/05/2025	1.651.354	(5.068)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	1.262.278	(28.000)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00272390 15/05/2025	1.282.161	(37.174)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.583.765	(42.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	1.615.985	(49.706)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	3.045.751	(76.542)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	3.504.850	(78.962)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	10.041.624	(237.583)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	15.334.093	(510.409)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	44.192.940	(1.051.116)	(0,01)
		1.679.784	**0,01**
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62401727 15/05/2025	84.439.619	3.302.311	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61040451 15/05/2025	1.050.357	31.929	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313315 15/05/2025	1.515.956	9.931	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028000 15/05/2025	2.338.790	9.389	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57369537 15/05/2025	953.488	6.589	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56744234 15/05/2025	1.255.102	3.652	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862100 15/05/2025	1.379.333	3.522	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13607600 15/05/2025	1.236.800	387	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76210218 15/05/2025	210.673	(1.171)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32794000 15/05/2025	1.423.470	(6.691)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	824.454	(18.288)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.221.791	(33.058)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	1.264.552	(38.896)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	2.357.284	(53.108)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	2.236.535	(56.206)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	7.227.940	(171.011)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	11.202.174	(372.875)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	32.506.487	(773.157)	(0,00)
		1.843.249	**0,01**
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	96.285.143	2.223.210	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900005 15/05/2025	516.649	12.008	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78145300 15/05/2025	3.790.421	7.747	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862100 15/05/2025	1.945.376	4.968	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13607600 15/05/2025	2.970.705	929	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76210217 15/05/2025	250.754	(1.394)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76766200 15/05/2025	2.399.684	(3.865)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75803699 15/05/2025	1.177.955	(4.902)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03084154 15/05/2025	645.605	(9.893)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	905.535	(20.087)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.330.185	(35.991)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25991504 15/05/2025	1.954.507	(37.425)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	1.435.481	(44.154)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	2.514.913	(56.660)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	2.981.426	(74.925)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	9.078.094	(214.786)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	13.106.227	(436.253)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10871410 15/05/2025	36.943.521	(878.492)	(0,01)
		430.035	**0,00**
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33195000 15/05/2025	63.364.644	590.190	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,31275201 15/05/2025	1.733.533	11.565	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30460000 15/05/2025	1.229.896	6.825	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949300 15/05/2025	1.656.676	5.503	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28271098 15/05/2025	863.181	2.189	0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13713370 15/05/2025	961.274	1.196	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	692.103	(15.352)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	962.228	(26.035)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	886.923	(27.281)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	1.823.912	(41.092)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.727.254	(43.407)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	5.595.122	(132.379)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	8.815.536	(293.433)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10871410 15/05/2025	24.971.434	(593.804)	(0,00)
		(555.315)	**(0,00)**
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	12.704.117	288.198	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379000 15/05/2025	672.406	4.600	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31215999 15/05/2025	460.234	2.573	0,00
		295.371	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093732 15/05/2025	34.548.159	1.283.045	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313315 15/05/2025	975.887	6.393	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900075 15/05/2025	185.466	4.311	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56653873 15/05/2025	654.692	1.526	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13685821 15/05/2025	465.759	466	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13607600 15/05/2025	1.193.188	373	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63880800 15/05/2025	489.284	(788)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03084154 15/05/2025	218.997	(3.356)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	332.678	(7.380)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	485.512	(13.137)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	499.450	(15.363)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61808611 15/05/2025	570.544	(19.396)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	926.860	(20.882)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.048.815	(26.357)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	2.944.865	(69.675)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	4.803.829	(159.900)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	13.117.007	(311.984)	(0,00)
		647.896	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75411900 15/05/2025	41.265.191	3.941	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13713370 15/05/2025	1.479.958	1.841	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75671601 15/05/2025	1.376.278	592	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75671306 15/05/2025	480.255	207	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75059902 15/05/2025	846.193	(303)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	451.388	(10.013)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	630.944	(17.072)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	595.272	(18.310)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	1.154.970	(26.021)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.115.602	(28.036)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	4.142.403	(98.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	5.755.122	(191.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	15.997.536	(380.497)	(0,00)
		(763.243)	**(0,00)**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	48.960.370	1.110.686	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379000 15/05/2025	1.843.445	12.611	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31230500 15/05/2025	961.057	5.481	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862101 15/05/2025	826.123	2.110	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13607600 15/05/2025	1.493.359	467	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30498901 15/05/2025	730.351	70	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21429221 15/05/2025	452.925	(966)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	734.512	(19.874)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	728.129	(22.397)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.324.325	(33.281)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	1.477.852	(33.295)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	4.272.731	(101.092)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	6.892.670	(229.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	19.215.941	(457.045)	(0,00)
		234.046	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	879.249	(19.504)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.188.709	(32.163)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	1.307.691	(40.223)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	2.374.854	(59.682)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	2.710.282	(61.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	8.760.243	(207.265)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	12.533.984	(417.205)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	34.665.605	(824.511)	(0,01)
		(1.661.614)	**(0,01)**
B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	1.450.573	35.632	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10377868 15/05/2025	8.311	12	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022257 15/05/2025	15.337	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961720 15/05/2025	17.394	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76310959 15/05/2025	5.594	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789922 15/05/2025	27.338	(81)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617986 15/05/2025	17.576	(86)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619788 15/05/2025	19.402	(95)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03084154 15/05/2025	16.143	(247)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936396 15/05/2025	21.688	(481)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	38.615	(890)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	34.374	(930)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043724 15/05/2025	32.776	(1.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	60.933	(1.531)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	70.515	(1.589)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809507 15/05/2025	207.236	(4.903)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980109 15/05/2025	319.143	(10.623)	(0,00)
		13.134	**0,00**
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212650 15/05/2025	492.836	12.106	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88022308 15/05/2025	8.861	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953011 15/05/2025	10.562	(244)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	10.824	(293)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043730 15/05/2025	10.808	(332)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	23.714	(534)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	23.582	(593)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809498 15/05/2025	80.071	(1.894)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980112 15/05/2025	107.537	(3.579)	(0,00)
		4.634	**0,00**
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	35.566.244	866.543	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	471.324	6.490	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87961717 15/05/2025	1.326.259	(1.327)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	365.671	(1.786)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	603.817	(1.999)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	469.652	(2.303)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33067830 15/05/2025	1.514.330	(4.010)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	663.748	(14.723)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	778.764	(17.959)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	714.806	(19.341)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	819.940	(25.221)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	1.776.171	(40.016)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.663.597	(41.807)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	5.529.531	(130.827)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	7.014.617	(233.488)	(0,00)
		338.226	**0,00**
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	34.517.739	840.997	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	497.786	6.854	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66899987 15/05/2025	284.202	6.605	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33858751 15/05/2025	792.522	2.599	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	504.226	(1.669)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	352.774	(1.723)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	456.756	(2.240)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789923 15/05/2025	769.337	(2.271)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	551.935	(12.243)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	794.979	(21.510)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	832.531	(25.608)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	1.120.502	(25.840)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	1.562.602	(35.205)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.732.040	(43.527)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	4.838.948	(114.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	7.337.897	(244.249)	(0,00)
		326.482	**0,00**
E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90194578 15/05/2025	122.886.323	2.993.334	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	1.572.405	21.652	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33858750 15/05/2025	4.037.324	13.242	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	1.337.940	(6.534)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	2.019.409	(6.685)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617977 15/05/2025	1.687.097	(8.274)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87789923 15/05/2025	4.688.351	(13.838)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	1.948.173	(43.215)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	2.675.077	(61.690)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	2.728.820	(73.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	2.808.383	(86.383)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	5.208.643	(117.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	6.154.577	(154.668)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	18.609.234	(440.290)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	25.556.956	(850.687)	(0,01)
		1.164.782	**0,01**
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028001 15/05/2025	535.152	2.148	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949301 15/05/2025	294.152	977	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	188.909	(4.190)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	244.294	(6.610)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043725 15/05/2025	244.523	(7.521)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	529.765	(11.935)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	511.292	(12.849)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	1.632.210	(38.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	2.389.973	(79.552)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	6.845.216	(164.113)	(0,00)
		(322.263)	**(0,00)**
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206000 15/05/2025	405.132.757	13.248.546	0,09
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14129460 15/05/2025	12.196.505	59.857	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949300 15/05/2025	7.112.565	23.624	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,99378999 15/05/2025	14.124.223	19.282	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98589000 15/05/2025	10.930.178	10.990	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,96707401 15/05/2025	6.728.452	1.001	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76210218 15/05/2025	1.010.527	(5.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33011700 15/05/2025	6.893.604	(21.156)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	3.929.606	(87.167)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	5.661.469	(153.184)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	5.702.889	(175.415)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04414037 15/05/2025	6.213.919	(189.584)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gen
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	10.408.801	(234.504)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	10.681.329	(268.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	40.502.722	(958.285)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	53.807.151	(1.791.020)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10876430 15/05/2025	155.786.820	(3.697.621)	(0,02)
		5.781.316	**0,04**
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531334 15/05/2025	127.335.872	4.384.430	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75519175 15/05/2025	5.675.380	43.051	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13607600 15/05/2025	5.189.563	1.623	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32794000 15/05/2025	1.564.496	(7.354)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	1.523.531	(33.795)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	1.943.881	(52.596)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	2.110.295	(64.911)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	4.281.155	(96.452)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	3.910.421	(98.271)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	14.201.428	(336.003)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	56.564.574	(1.345.372)	(0,01)
		2.394.350	**0,02**
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,84168350 15/05/2025	27.947.322	677.251	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23749972 15/05/2025	350.098	5.930	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82537279 15/05/2025	553.568	2.427	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82399771 15/05/2025	320.389	869	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13607600 15/05/2025	739.581	231	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10377870 15/05/2025	115.137	171	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81920480 15/05/2025	520.627	(1.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32871650 15/05/2025	505.399	(2.082)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81587799 15/05/2025	308.012	(2.208)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	339.652	(7.534)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	382.984	(10.362)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,19351982 15/05/2025	606.131	(11.639)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	414.975	(12.764)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81182300 15/05/2025	1.074.742	(13.008)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	931.553	(20.987)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	892.296	(22.424)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	3.991.160	(132.849)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	12.142.332	(288.802)	(0,00)
		160.595	**0,00**
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206009 15/05/2025	360.373	11.785	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,07433059 15/05/2025	12.186	61	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66897013 15/05/2025	2.124	49	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14129444 15/05/2025	8.177	40	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,03010412 15/05/2025	12.655	38	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949231 15/05/2025	7.382	25	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31153707 15/05/2025	4.041	21	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862157 15/05/2025	5.792	15	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,01526871 15/05/2025	5.564	13	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,99378847 15/05/2025	4.656	6	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98589645 15/05/2025	4.912	5	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76628983 15/05/2025	4.522	0	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,94938686 15/05/2025	5.403	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070120 15/05/2025	5.638	(15)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1417,76060657 15/05/2025	5.518	(17)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,89430454 15/05/2025	8.162	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76115660 15/05/2025	4.062	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32392500 15/05/2025	4.803	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03083054 15/05/2025	2.543	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069602 15/05/2025	5.501	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10229564 15/05/2025	5.471	(70)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686237 15/05/2025	9.333	(210)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04414036 15/05/2025	8.100	(247)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053436 15/05/2025	11.558	(290)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809516 15/05/2025	35.168	(832)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980105 15/05/2025	50.833	(1.692)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849198 15/05/2025	145.940	(3.499)	(0,00)
		4.995	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90411695 15/05/2025	480.336.421	12.884.741	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15135930 15/05/2025	7.227.841	99.525	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	7.923.692	(26.231)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	6.395.244	(31.233)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87617976 15/05/2025	7.344.840	(36.022)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	8.890.278	(197.206)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10953000 15/05/2025	11.600.479	(267.518)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	11.462.113	(310.133)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	10.843.065	(333.522)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	21.257.288	(478.915)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	23.214.084	(583.385)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18785443 15/05/2025	75.902.188	(1.810.837)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	97.116.324	(3.232.605)	(0,02)
		5.676.659	**0,04**
Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093731 15/05/2025	331.043	12.294	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57213325 15/05/2025	143.118	846	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56882188 15/05/2025	196.134	744	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61040497 15/05/2025	13.661	415	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313260 15/05/2025	14.112	92	0,00
		14.391	**0,00**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gen
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446500 15/05/2025	1.938.230	43.970	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31644799 15/05/2025	455.772	4.046	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31474697 15/05/2025	81.080	614	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31379005 15/05/2025	81.596	558	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31216004 15/05/2025	81.164	454	0,00
		49.642	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		337.749.759	2,09
Nettovermögen		**15.573.296.211**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	23,33
UK	GB	16,06
France	FR	10,74
Germany	DE	9,32
Schweiz	CH	8,49
Spain	ES	7,47
Finland	FI	5,94
Niederlande	NL	3,67
Ireland	IE	3,22
Taiwan-Gebiet	TW	2,89
Japan	JP	2,67
Sweden	SE	1,51
Korea	KR	1,32
Singapur	SG	1,06
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,32

Global Dividend Plus Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Smurfit Westrock	IE	GBP	349.276	14.594.704	2,07
UPM-Kymmene	FI	EUR	464.764	12.299.295	1,75
				26.893.999	**3,82**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	331.690	17.984.452	2,55
Legrand	FR	EUR	142.374	15.558.776	2,21
Kone (B)	FI	EUR	249.828	15.451.013	2,19
Bunzl	GB	GBP	433.901	13.603.889	1,93
Epiroc (A)	SE	SEK	560.469	12.116.874	1,72
ALS	AU	AUD	876.554	9.565.043	1,36
Rexel	FR	EUR	241.199	6.675.858	0,95
Techtronic Industries	HK	HKD	591.093	5.922.529	0,84
				96.878.434	**13,75**
IT					
Samsung Electronics	KR	KRW	398.666	15.476.974	2,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	497.953	14.006.375	1,99
Capgemini	FR	EUR	77.771	12.342.341	1,75
Sage Group	GB	GBP	714.405	11.794.901	1,67
Texas Instruments	US	USD	34.361	5.430.865	0,77
				59.051.456	**8,38**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	143.785	13.338.930	1,89
Publicis Groupe	FR	EUR	131.204	13.289.978	1,89
Compass Group	GB	GBP	302.832	10.173.306	1,44
Haier Smart Home	CN	HKD	3.011.346	8.697.034	1,23
Bridgestone	JP	JPY	197.909	8.281.667	1,18
Samsonite Group	US	HKD	1.856.149	3.312.684	0,47
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	23.328	2.471.834	0,35
				59.565.433	**8,45**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	409.453	25.997.074	3,69
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	268.721	17.344.929	2,46
Uni-President Enterprises	TW	TWD	4.365.270	10.456.102	1,48
Procter & Gamble	US	USD	43.268	6.985.024	0,99
Colgate-Palmolive	US	USD	64.725	5.944.978	0,84
				66.728.107	**9,47**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	50.317	16.462.576	2,34
Novartis	CH	CHF	136.793	15.587.156	2,21
Sanofi	FR	EUR	119.748	13.031.825	1,85
				45.081.557	**6,40**
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	493.622	27.883.658	3,96
NatWest Group	GB	GBP	2.913.268	18.586.373	2,64
Deutsche Boerse	DE	EUR	55.135	17.737.698	2,52
Allianz	DE	EUR	42.601	17.602.053	2,50
KBC Group	BE	EUR	164.455	15.127.656	2,15
Admiral Group	GB	GBP	321.995	13.996.030	1,99
Singapore Exchange	SG	SGD	1.256.969	13.788.422	1,96
Zurich Insurance Group	CH	CHF	15.898	11.249.046	1,60
Sampo (A)	FI	EUR	937.343	9.379.672	1,33
Progressive	US	USD	30.895	8.613.195	1,22
AXA	FR	EUR	179.592	8.472.011	1,20
Tryg	DK	DKK	312.535	7.470.554	1,06
DBS Group Holdings	SG	SGD	201.190	6.518.489	0,93
AIA Group	HK	HKD	874.326	6.499.685	0,92
Blackrock	US	USD	4.361	3.951.342	0,56
				186.875.884	**26,52**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.298	38.493.055	5,46
				38.493.055	**5,46**
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	280.315	14.957.126	2,12
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	718.740	13.637.268	1,94
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	7.716.460	10.981.876	1,56
				39.576.270	**5,62**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	748.585	13.502.701	1,92
				13.502.701	**1,92**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	557.107	27.108.946	3,85
				27.108.946	**3,85**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	445.226	23.867.630	3,39
				23.867.630	**3,39**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	2.076.164	13.935.916	1,98
				13.935.916	**1,98**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 618.704.813)				**697.559.388**	**99,00**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	9.483.687	575.596	0,08
Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS)	USD	11.406.288	222.506	0,03
Endesa (GS)	EUR	2.691.141	69.145	0,01
			867.247	**0,12**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33195000 15/05/2025	7.171.121	66.793	0,01
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30850605 15/05/2025	627.379	3.819	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,83785790 15/05/2025	77.101	1.509	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862100 15/05/2025	199.546	510	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28336779 15/05/2025	175.056	460	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30460003 15/05/2025	78.307	435	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28886880 15/05/2025	102.746	348	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27645993 15/05/2025	133.485	224	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896371 15/05/2025	417.263	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,20533120 15/05/2025	87.372	(830)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13089299 15/05/2025	335.492	(1.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32220462 15/05/2025	231.085	(2.080)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	95.614	(2.154)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815005 15/05/2025	82.625	(2.194)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692700 15/05/2025	99.751	(3.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	126.878	(3.903)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	192.064	(5.197)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	240.791	(5.341)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	271.661	(6.827)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809506 15/05/2025	502.574	(11.891)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	1.612.128	(53.661)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	3.180.018	(76.241)	(0,01)
		(101.259)	**(0,01)**
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093733 15/05/2025	2.693.071	100.015	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57369531 15/05/2025	74.729	516	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13913804 15/05/2025	121.522	366	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56744228 15/05/2025	73.113	213	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949307 15/05/2025	62.238	207	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862095 15/05/2025	62.351	159	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56352237 15/05/2025	269.456	108	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702552 15/05/2025	7.459	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	140.764	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10345063 15/05/2025	12.342	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33284704 15/05/2025	54.169	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32871636 15/05/2025	22.014	(91)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76210232 15/05/2025	19.849	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,20929354 15/05/2025	35.776	(223)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	29.492	(664)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31004006 15/05/2025	44.296	(802)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815002 15/05/2025	32.006	(850)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043725 15/05/2025	44.289	(1.362)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	77.633	(1.722)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	70.514	(1.908)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	99.004	(2.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809508 15/05/2025	163.184	(3.861)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980111 15/05/2025	601.062	(20.007)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	1.223.739	(29.339)	(0,00)
		38.073	**0,01**
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75411900 15/05/2025	7.460.061	712	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14131827 15/05/2025	132.993	655	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13908291 15/05/2025	161.500	478	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949303 15/05/2025	140.034	465	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13713372 15/05/2025	174.787	217	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13846995 15/05/2025	86.542	209	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75671595 15/05/2025	387.097	167	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10388773 15/05/2025	33.450	85	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75712179 15/05/2025	117.569	57	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75671301 15/05/2025	132.943	57	0,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögen
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75479505 15/05/2025	289.124	53	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75064974 15/05/2025	116.558	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63880808 15/05/2025	26.937	(43)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75246610 15/05/2025	375.919	(44)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75059917 15/05/2025	146.027	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21157382 15/05/2025	66.929	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76201798 15/05/2025	59.240	(336)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069695 15/05/2025	45.160	(396)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32793996 15/05/2025	124.882	(587)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	94.787	(2.135)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815004 15/05/2025	83.249	(2.211)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692701 15/05/2025	94.056	(3.368)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	132.743	(4.083)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	171.521	(4.641)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	227.380	(5.044)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	280.781	(7.056)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809504 15/05/2025	476.411	(11.272)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	1.860.691	(61.935)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	3.640.780	(87.287)	(0,01)
		(187.668)	**(0,03)**

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 145,72209977 15/05/2025	3.105.790	71.584	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64929923 15/05/2025	458.779	677	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,61094075 15/05/2025	197.857	239	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,48487458 15/05/2025	151.358	49	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 141,85958938 15/05/2025	175.242	(713)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,50798577 15/05/2025	163.510	(1.069)	(0,00)
		70.767	**0,01**

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 145,72209980 15/05/2025	1.825.879	42.084	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 143,51241639 15/05/2025	34.801	262	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14131815 15/05/2025	38.160	188	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949306 15/05/2025	52.357	174	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13899036 15/05/2025	43.612	126	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13654494 15/05/2025	56.105	41	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,42693290 15/05/2025	41.392	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	101.672	(10)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,24398825 15/05/2025	34.084	(47)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,29783292 15/05/2025	130.485	(129)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,76916210 15/05/2025	71.975	(339)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32537409 15/05/2025	51.501	(341)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00689635 15/05/2025	23.944	(424)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815007 15/05/2025	20.820	(553)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692698 15/05/2025	24.186	(866)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043725 15/05/2025	33.574	(1.033)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	44.994	(1.217)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936394 15/05/2025	59.087	(1.311)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	72.422	(1.820)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809509 15/05/2025	124.001	(2.934)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	423.345	(14.091)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	809.201	(19.401)	(0,00)
		(1.645)	**(0,00)**

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf CNY verkauft USD zu 7,33195001 15/05/2025	2.931.103	27.301	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28886875 15/05/2025	69.833	236	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13899039 15/05/2025	69.733	201	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30459963 15/05/2025	32.144	178	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33879139 15/05/2025	40.293	138	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26759992 15/05/2025	134.721	61	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27646004 15/05/2025	32.791	55	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13713356 15/05/2025	33.844	42	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702115 15/05/2025	7.935	1	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896371 15/05/2025	147.007	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	30.885	(696)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815005 15/05/2025	33.269	(884)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692706 15/05/2025	35.703	(1.278)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	48.527	(1.493)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	62.825	(1.700)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936401 15/05/2025	85.603	(1.899)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	106.922	(2.687)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809504 15/05/2025	196.162	(4.641)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	666.172	(22.174)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	1.364.001	(32.702)	(0,00)
		(41.955)	**(0,01)**

A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,15716653 15/05/2025	191.710	3.620	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23269074 15/05/2025	144.566	1.878	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14027998 15/05/2025	297.332	1.194	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949299 15/05/2025	332.198	1.103	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14131830 15/05/2025	207.269	1.022	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33858751 15/05/2025	217.877	715	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13908288 15/05/2025	235.548	697	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13862102 15/05/2025	186.940	477	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03139422 15/05/2025	139.067	323	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070556 15/05/2025	81.503	282	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13685822 15/05/2025	223.964	224	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00705372 15/05/2025	42.638	201	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15261157 15/05/2025	37.241	103	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10369253 15/05/2025	65.242	43	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893532 15/05/2025	167.914	(53)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	701.075	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63544700 15/05/2025	41.653	(286)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76246362 15/05/2025	100.470	(511)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13442100 15/05/2025	558.547	(639)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32794000 15/05/2025	228.150	(1.072)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	147.741	(3.329)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815004 15/05/2025	147.261	(3.911)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692698 15/05/2025	161.495	(5.783)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	222.223	(6.835)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	278.971	(7.548)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	387.780	(8.602)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30462100 15/05/2025	438.288	(9.720)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	489.116	(12.292)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	808.743	(19.135)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	2.997.440	(99.773)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	5.788.087	(138.769)	(0,02)
		(306.443)	**(0,04)**

A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,62093732 15/05/2025	10.385.102	385.681	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90128253 15/05/2025	214.139	5.055	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61040454 15/05/2025	146.361	4.449	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,83785792 15/05/2025	109.207	2.138	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,66899985 15/05/2025	79.396	1.845	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57313315 15/05/2025	219.435	1.438	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33441647 15/05/2025	58.977	1.336	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14028001 15/05/2025	315.844	1.268	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57369535 15/05/2025	154.922	1.071	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13949302 15/05/2025	169.222	562	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75476254 15/05/2025	81.511	15	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	579.051	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32416697 15/05/2025	147.831	(1.113)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	131.913	(2.972)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815004 15/05/2025	122.621	(3.257)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	167.126	(5.141)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	260.775	(7.056)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936397 15/05/2025	353.524	(7.842)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	431.836	(10.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809504 15/05/2025	694.964	(16.443)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61808609 15/05/2025	598.185	(20.336)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	2.298.980	(76.524)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	4.534.933	(108.725)	(0,02)
		144.542	**0,02**

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf TWD verkauft USD zu 32,66900145 15/05/2025	107.196	2.491	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75411900 15/05/2025	13.970.794	1.334	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75671303 15/05/2025	176.467	76	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87619796 15/05/2025	342.046	(1.670)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	193.073	(4.350)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815004 15/05/2025	172.373	(4.578)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692701 15/05/2025	189.968	(6.802)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	243.342	(7.485)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	431.923	(9.581)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	394.864	(10.684)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	638.335	(16.042)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	965.843	(22.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	3.366.749	(112.065)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	6.641.127	(159.220)	(0,02)
		(351.428)	**(0,05)**

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	1.269.924	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32794000 15/05/2025	573.044	(2.694)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	312.346	(7.037)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815004 15/05/2025	270.278	(7.178)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692701 15/05/2025	325.742	(11.664)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	447.544	(13.766)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	516.788	(13.983)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	711.492	(15.782)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	1.022.978	(25.708)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	1.460.142	(34.547)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	5.459.994	(181.741)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10870800 15/05/2025	11.429.894	(271.857)	(0,04)
		(586.078)	**(0,08)**

B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)

Kauf JPY verkauft USD zu 145,72210000 15/05/2025	7.249.912	167.101	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 142,48487155 15/05/2025	393.768	127	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,33830204 15/05/2025	306.524	(217)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,85959162 15/05/2025	432.343	(1.759)	(0,00)
		165.252	**0,02**

B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,14061760 15/05/2025	656.219	2.829	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896372 15/05/2025	1.238.557	(118)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686238 15/05/2025	271.906	(6.126)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14815005 15/05/2025	260.736	(6.925)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61692700 15/05/2025	297.589	(10.656)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10043726 15/05/2025	403.701	(12.417)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068410 15/05/2025	517.160	(13.993)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74936398 15/05/2025	758.700	(16.830)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03053435 15/05/2025	761.926	(19.148)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18809505 15/05/2025	1.560.778	(36.928)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28980110 15/05/2025	5.299.355	(176.394)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10849200 15/05/2025	10.150.391	(243.355)	(0,03)
		(540.061)	**(0,08)**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 116 16/05/2025	EUR	(110)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Inditex 58 16/05/2025	EUR	(353)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/04/2025	SGD	(27.915)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47,6 30/04/2025	SGD	(18.611)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Capgemini 210 16/05/2025	EUR	(50)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 67000 08/05/2025	KRW	(38.491)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 09/05/2025	JPY	(19.109)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6450 09/05/2025	JPY	(28.024)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 5800 16/05/2025	GBP	(25)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 220 20/06/2025	USD	(13)	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 20/06/2025	USD	(8)	(41)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1060 16/05/2025	USD	(2)	(55)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 16/05/2025	EUR	(423)	(57)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 230 20/06/2025	USD	(45)	(111)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 18/07/2025	USD	(8)	(114)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 16/05/2025	EUR	(118)	(134)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 18/07/2025	USD	(6)	(178)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 32 29/05/2025	HKD	(256.337)	(219)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 108 16/05/2025	EUR	(108)	(245)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 16/05/2025	EUR	(22)	(272)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1050 16/05/2025	USD	(5)	(286)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 16/05/2025	USD	(72)	(287)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 16/05/2025	USD	(13)	(318)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Intercon Hotels 10500 16/05/2025	GBP	(5)	(364)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 20/06/2025	USD	(30)	(375)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 20/06/2025	USD	(33)	(425)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 31 29/05/2025	HKD	(256.337)	(430)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1070 16/05/2025	USD	(2)	(436)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 190 20/06/2025	USD	(25)	(454)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 18/07/2025	USD	(13)	(515)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6700 13/06/2025	JPY	(19.109)	(552)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 21/05/2025	TWD	(403.906)	(579)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 61000 08/05/2025	KRW	(38.491)	(607)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 16/05/2025	USD	(25)	(626)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 16/05/2025	USD	(35)	(709)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 16/05/2025	USD	(33)	(736)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 16/05/2025	CHF	(123)	(745)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1080 18/07/2025	USD	(2)	(759)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 20/06/2025	USD	(21)	(784)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 18/07/2025	USD	(7)	(800)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 115 20/06/2025	USD	(20)	(900)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 87 21/05/2025	TWD	(421.443)	(931)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1050 20/06/2025	USD	(4)	(954)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 18/07/2025	USD	(8)	(990)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/05/2025	CHF	(68)	(994)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/05/2025	SGD	(19.428)	(1.006)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 305 20/06/2025	USD	(5)	(1.009)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(84.416)	(1.116)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(84.416)	(1.116)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 20/06/2025	EUR	(247)	(1.122)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 19/09/2025	USD	(6)	(1.151)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 20/06/2025	USD	(53)	(1.212)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 51 16/05/2025	EUR	(302)	(1.244)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 16/05/2025	USD	(39)	(1.289)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 105 16/05/2025	EUR	(120)	(1.307)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 86 21/05/2025	TWD	(403.906)	(1.351)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1060 20/06/2025	USD	(5)	(1.511)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 20/06/2025	USD	(5)	(1.581)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 104 20/06/2025	CHF	(131)	(1.590)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 20/06/2025	USD	(22)	(1.690)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 16/05/2025	SEK	(382)	(1.699)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 15/08/2025	USD	(13)	(1.781)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 166 20/06/2025	EUR	(64)	(1.805)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1020 18/07/2025	USD	(2)	(1.817)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 325 15/08/2025	USD	(9)	(1.908)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 5700 20/06/2025	GBP	(25)	(2.037)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1010 18/07/2025	USD	(2)	(2.181)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 103 20/06/2025	CHF	(125)	(2.209)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 19/06/2025	EUR	(435)	(2.223)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 95 16/05/2025	USD	(25)	(2.392)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/05/2025	SEK	(676)	(2.485)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 78 16/05/2025	EUR	(204)	(2.541)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3525 16/05/2025	GBP	(33)	(2.619)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3675 16/05/2025	GBP	(34)	(2.692)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47 30/05/2025	SGD	(29.142)	(2.706)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 29 27/06/2025	HKD	(136)	(2.713)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 310 20/06/2025	USD	(25)	(2.760)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3200 18/07/2025	GBP	(35)	(2.764)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 16/05/2025	CHF	(124)	(2.842)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 20/06/2025	EUR	(224)	(2.929)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 19/09/2025	USD	(13)	(3.053)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 20/06/2025	USD	(13)	(3.180)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 29 16/05/2025	EUR	(216)	(3.191)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 97,5 20/06/2025	USD	(38)	(3.244)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 3000 16/05/2025	GBP	(55)	(3.274)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2850 20/06/2025	GBP	(56)	(3.383)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 19/09/2025	USD	(17)	(3.436)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 28 19/06/2025	EUR	(435)	(3.457)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 20/06/2025	USD	(87)	(3.489)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 95 16/05/2025	USD	(84)	(3.971)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 86 16/05/2025	EUR	(262)	(4.009)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 185 18/07/2025	USD	(23)	(4.021)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 15/08/2025	USD	(14)	(4.055)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 15/08/2025	USD	(41)	(4.089)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1050 21/05/2025	TWD	(48.069)	(4.146)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 16/05/2025	USD	(100)	(4.248)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/06/2025	USD	(55)	(4.498)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 11 27/06/2025	HKD	(771.646)	(4.543)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 20/06/2025	EUR	(522)	(4.743)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6400 11/07/2025	JPY	(19.791)	(4.819)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 20/06/2025	USD	(69)	(4.834)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 20/06/2025	DKK	(431)	(4.912)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 18/07/2025	USD	(86)	(5.007)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 19/06/2025	SEK	(542)	(5.047)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 18/06/2025	TWD	(421.443)	(5.064)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 27 29/05/2025	HKD	(265.496)	(5.115)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 19/09/2025	USD	(16)	(5.234)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 19/09/2025	USD	(29)	(5.379)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 20/06/2025	GBP	(67)	(5.383)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 15/08/2025	USD	(108)	(5.677)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 56 16/05/2025	EUR	(348)	(5.924)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 92 20/06/2025	EUR	(308)	(6.292)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 49 16/05/2025	EUR	(298)	(6.764)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 65000 12/06/2025	KRW	(39.866)	(6.839)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 31 16/05/2025	EUR	(418)	(7.115)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 16/05/2025	USD	(6)	(7.652)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 315 15/08/2025	USD	(20)	(7.796)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1450 16/05/2025	GBP	(130)	(7.802)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 19/06/2025	SEK	(541)	(7.837)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 105 18/07/2025	CHF	(128)	(7.855)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 12/06/2025	KRW	(39.866)	(9.105)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 18/07/2025	EUR	(451)	(9.206)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 16/05/2025	EUR	(215)	(9.776)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 280 16/05/2025	USD	(19)	(10.114)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 18/07/2025	GBP	(29)	(10.474)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 19/06/2025	EUR	(53)	(10.765)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 20/06/2025	DKK	(431)	(10.806)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,2 30/04/2025	SGD	(197.419)	(10.965)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 18/07/2025	EUR	(72)	(10.997)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 20/06/2025	EUR	(22)	(11.075)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1000 21/05/2025	TWD	(49.795)	(11.598)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 45 16/05/2025	EUR	(500)	(11.910)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 615 20/06/2025	CHF	(31)	(11.992)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(19.791)	(12.237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(19.791)	(12.237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 85 16/05/2025	USD	(24)	(12.285)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 84 18/06/2025	TWD	(436.527)	(12.307)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 45 30/06/2025	SGD	(20.119)	(12.454)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 28 27/06/2025	HKD	(301.135)	(13.036)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 15/08/2025	USD	(17)	(13.208)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 18/07/2025	GBP	(20)	(13.402)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 16/05/2025	GBP	(37)	(13.917)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 16/05/2025	CHF	(29)	(14.131)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 325 20/06/2025	CHF	(47)	(14.753)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 20/06/2025	EUR	(245)	(15.034)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 16/05/2025	EUR	(458)	(15.591)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3400 18/07/2025	GBP	(32)	(15.593)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(47.477)	(16.985)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 18/07/2025	SEK	(561)	(17.560)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 19/06/2025	EUR	(910)	(17.565)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 160 16/05/2025	DKK	(827)	(17.603)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 65 27/06/2025	HKD	(131.149)	(18.090)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 19/06/2025	EUR	(257)	(19.260)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 10/07/2025	KRW	(39.866)	(19.352)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,2 18/07/2025	EUR	(910)	(19.751)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 18/07/2025	CHF	(133)	(21.195)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 16/05/2025	USD	(158)	(22.135)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16,5 18/07/2025	EUR	(727)	(22.273)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,05 30/04/2025	SGD	(197.419)	(22.764)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 20/06/2025	USD	(173)	(22.876)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 18/07/2025	CHF	(49)	(23.369)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 15/08/2025	USD	(119)	(23.510)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,9 16/05/2025	EUR	(1.819)	(23.584)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 18/07/2025	SEK	(561)	(24.671)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 18/07/2025	DKK	(606)	(24.883)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 20/06/2025	CHF	(47)	(25.689)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51 20/06/2025	EUR	(430)	(25.743)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,8 19/06/2025	EUR	(909)	(25.779)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 18/07/2025	EUR	(910)	(25.805)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 275 16/05/2025	USD	(35)	(27.624)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1300 20/06/2025	GBP	(134)	(28.068)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1275 18/07/2025	GBP	(69)	(28.101)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 18/07/2025	EUR	(138)	(28.604)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 300 18/07/2025	EUR	(55)	(28.809)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1010 18/06/2025	TWD	(49.795)	(29.102)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 40 16/05/2025	EUR	(16.129)	(29.651)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 285 18/07/2025	CHF	(49)	(29.688)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 20/06/2025	EUR	(274)	(29.895)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 79 18/06/2025	TWD	(436.527)	(30.681)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16 18/07/2025	EUR	(727)	(31.360)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 18/07/2025	EUR	(43)	(31.381)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 88 18/07/2025	EUR	(319)	(31.851)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/06/2025	EUR	(268)	(33.461)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 39,5 16/05/2025	EUR	(16.174)	(33.773)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41 20/06/2025	EUR	(33.666)	(34.002)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 18/07/2025	GBP	(38)	(35.260)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption AXA 41,5 18/07/2025	EUR	(34.984)	(36.325)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 100 18/07/2025	EUR	(138)	(36.833)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 510 20/06/2025	GBP	(273)	(37.278)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 50 20/06/2025	EUR	(430)	(37.471)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 19/06/2025	EUR	(420)	(38.112)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,35 29/05/2025	HKD	(771.646)	(39.092)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 295 18/07/2025	EUR	(55)	(39.314)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance GP 600 18/07/2025	CHF	(32)	(40.571)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,3 29/05/2025	HKD	(745.022)	(41.592)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 18/07/2025	EUR	(254)	(43.020)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX 48,5 18/07/2025	EUR	(322)	(43.074)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 520 18/07/2025	GBP	(283)	(43.358)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 18/07/2025	EUR	(43)	(44.175)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(126.944)	(45.415)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(126.944)	(45.415)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,25 29/05/2025	HKD	(745.022)	(45.592)	(0,01)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3200 18/07/2025	GBP	(31)	(46.165)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 15 30/06/2025	SGD	(125.697)	(47.595)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,7 19/06/2025	AUD	(87.655)	(48.502)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 18/07/2025	GBP	(50)	(50.008)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 480 16/05/2025	GBP	(265)	(51.329)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 16/05/2025	EUR	(507)	(53.087)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 18/07/2025	EUR	(322)	(54.359)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 98 18/07/2025	EUR	(233)	(54.643)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,5 19/06/2025	AUD	(87.655)	(54.723)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 20/06/2025	EUR	(97)	(54.726)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52 18/07/2025	EUR	(891)	(57.601)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/05/2025	GBP	(36)	(65.950)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,1 30/05/2025	SGD	(137.346)	(66.227)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 20/06/2025	EUR	(65)	(67.356)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/05/2025	EUR	(504)	(68.103)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 18/07/2025	EUR	(544)	(70.414)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/05/2025	SGD	(137.346)	(71.924)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 44 18/07/2025	EUR	(541)	(73.011)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 908 18/06/2025	TWD	(49.795)	(78.255)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 20/06/2025	EUR	(622)	(78.290)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4500 18/07/2025	GBP	(49)	(84.777)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 20/06/2025	GBP	(76)	(94.451)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/06/2025	SGD	(142.253)	(100.652)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 20/06/2025	EUR	(522)	(108.504)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 18/07/2025	EUR	(416)	(110.984)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4400 16/05/2025	GBP	(100)	(118.352)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3100 20/06/2025	GBP	(60)	(132.220)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 18/07/2025	EUR	(541)	(132.699)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 20/06/2025	GBP	(48)	(148.583)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Allianz 340 16/05/2025	EUR	(62)	(174.596)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4050 20/06/2025	GBP	(47)	(201.728)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3050 16/05/2025	GBP	(82)	(224.216)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,5 20/06/2025	EUR	(1.403)	(238.021)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Allianz 330 16/05/2025	EUR	(64)	(246.139)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,25 16/05/2025	EUR	(134.484)	(253.629)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 255 16/05/2025	EUR	(186)	(602.457)	(0,09)
			(6.455.440)	**(0,92)**
Sonstige Aktiva und Passiva			14.315.184	1,84
Nettovermögen			**704.588.476**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
UK	GB	22,69
France	FR	9,85
Ireland	IE	9,51
Finland	FI	7,39
Schweiz	CH	6,15
Spain	ES	5,30
Germany	DE	5,02
USA	US	4,86
Niederlande	NL	3,85
Sweden	SE	3,61
Taiwan-Gebiet	TW	3,47
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,32
Singapur	SG	2,88
Korea	KR	2,20
Belgien	BE	2,15
Greece	GR	1,94
Australien	AU	1,36
China	CN	1,23
Japan	JP	1,18
Denmark	DK	1,06
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,00

Fidelity Funds

Global Equity Income Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	39.112	17.693.243	3,48
Air Liquide	FR	EUR	70.607	14.467.432	2,85
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	144.907	4.363.899	0,86
				36.524.574	**7,19**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	401.224	21.754.644	4,28
Legrand	FR	EUR	123.627	13.510.108	2,66
WW Grainger	US	USD	11.705	11.851.241	2,33
Wolters Kluwer	NL	EUR	66.806	11.784.839	2,32
Intertek Group	GB	GBP	147.540	9.023.178	1,78
Kone (B)	FI	EUR	107.136	6.625.987	1,30
Expeditors International of Washington	US	USD	59.961	6.507.614	1,28
				81.057.611	**15,96**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	65.940	10.868.924	2,14
Cisco Systems	US	USD	185.431	10.647.436	2,10
Texas Instruments	US	USD	51.941	8.209.577	1,62
				29.725.937	**5,85**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	1.199.952	11.651.462	2,29
Compass Group	GB	GBP	340.945	11.453.679	2,25
Bridgestone	JP	JPY	219.654	9.191.608	1,81
Lowe's Cos	US	USD	34.356	7.618.152	1,50
				39.914.901	**7,86**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	343.689	21.833.227	4,30
Tesco	GB	GBP	3.828.943	18.936.776	3,73
Procter & Gamble	US	USD	48.174	7.776.917	1,53
Diageo	GB	GBP	167.876	4.685.489	0,92
				53.232.409	**10,48**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	53.457	17.489.842	3,44
Sanofi	FR	EUR	91.215	9.926.636	1,95
				27.416.478	**5,40**
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	34.991	23.888.526	4,70
Progressive	US	USD	82.760	23.072.717	4,54
Admiral Group	GB	GBP	515.622	22.412.322	4,41
Arthur J Gallagher	US	USD	69.093	21.975.733	4,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	67.159	21.606.097	4,25
CME Group	US	USD	70.239	19.299.120	3,80
Zurich Insurance Group	CH	CHF	23.002	16.275.317	3,20
HDFC Bank ADR	IN	USD	157.085	11.357.213	2,24
Blackrock	US	USD	10.233	9.272.594	1,83
Hiscox	BM	GBP	347.872	5.100.599	1,00
				174.260.238	**34,30**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.023	21.224.694	4,18
				21.224.694	**4,18**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.165.188	21.017.231	4,14
				21.017.231	**4,14**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	274.323	13.348.610	2,63
				13.348.610	**2,63**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	139.458	7.476.030	1,47
				7.476.030	**1,47**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 404.412.237)				**505.198.715**	**99,45**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68206172 15/05/2025	46.429	1.518	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,07438460 15/05/2025	1.975	10	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,03012492 15/05/2025	2.147	6	0,00
		1.534	**0,00**
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087522 15/05/2025	45.922	1.060	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78145249 15/05/2025	1.957	4	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76067090 15/05/2025	2.127	(7)	(0,00)
		1.057	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva		2.806.546	0,55
Nettovermögen		**508.007.852**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	28,33
UK	GB	23,97
Germany	DE	8,96
France	FR	7,46
Schweiz	CH	6,65
Spain	ES	5,61
Niederlande	NL	4,95
Ireland	IE	4,18
Japan	JP	2,67
India	IN	2,24
Taiwan-Gebiet	TW	2,14
Finland	FI	1,30
Bermuda	BM	1,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,55

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Global Equity Income ESG Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	59.561	26.943.740	3,54
Air Liquide	FR	EUR	107.717	22.071.104	2,90
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	220.988	6.655.080	0,87
				55.669.924	**7,30**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	669.126	36.280.484	4,76
Wolters Kluwer	NL	EUR	129.419	22.830.028	3,00
Legrand	FR	EUR	188.593	20.609.612	2,70
WW Grainger	US	USD	17.843	18.065.936	2,37
Intertek Group	GB	GBP	222.837	13.628.136	1,79
Kone (B)	FI	EUR	163.182	10.092.232	1,32
Expeditors International of Washington	US	USD	91.116	9.888.771	1,30
Fastenal	US	USD	88.727	7.111.430	0,93
				138.506.629	**18,17**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	101.106	16.665.226	2,19
Cisco Systems	US	USD	282.958	16.247.448	2,13
Texas Instruments	US	USD	79.462	12.559.344	1,65
				45.472.018	**5,97**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	1.833.053	17.798.844	2,34
Compass Group	GB	GBP	518.953	17.433.638	2,29
Bridgestone	JP	JPY	333.903	13.972.453	1,83
Lowe's Cos	US	USD	52.384	11.615.738	1,52
				60.820.673	**7,98**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	523.659	33.265.999	4,37
Procter & Gamble	US	USD	124.425	20.086.477	2,64
				53.352.476	**7,00**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	81.018	26.507.309	3,48
Sanofi	FR	EUR	138.468	15.069.121	1,98
				41.576.430	**5,46**
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	54.662	37.317.605	4,90
Progressive	US	USD	131.797	36.743.675	4,82
Admiral Group	GB	GBP	787.022	34.209.191	4,49
Marsh & McLennan	US	USD	148.179	32.987.685	4,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	102.290	32.908.257	4,32
CME Group	US	USD	106.990	29.397.242	3,86
Zurich Insurance Group	CH	CHF	34.996	24.762.046	3,25
HDFC Bank ADR	IN	USD	239.408	17.309.213	2,27
Blackrock	US	USD	15.709	14.234.551	1,87
Hiscox	BM	GBP	540.581	7.926.161	1,04
				267.795.626	**35,14**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.295	26.871.791	3,53
				26.871.791	**3,53**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.766.340	31.860.592	4,18
				31.860.592	**4,18**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	416.701	20.276.775	2,66
				20.276.775	**2,66**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	212.604	11.397.255	1,50
				11.397.255	**1,50**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 595.872.392)				**753.600.189**	**98,89**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190453 15/05/2025	130.626.907	3.175.765	0,42
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87758328 15/05/2025	5.757.972	(19.061)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87697758 15/05/2025	6.052.720	(24.201)	(0,00)
		3.132.503	**0,41**

	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	5.354.514	0,69
Nettovermögen	**762.087.206**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	30,95
UK	GB	20,03
Germany	DE	9,21
France	FR	7,58
Schweiz	CH	6,73
Spain	ES	5,68
Niederlande	NL	5,66
Ireland	IE	3,53
Japan	JP	2,71
India	IN	2,27
Taiwan-Gebiet	TW	2,19
Finland	FI	1,32
Bermuda	BM	1,04
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,11

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Energie					
Santos	AU	AUD	36.097	138.440	0,26
Korea National Oil 0,875% 05/10/2025 Reg S	KR	USD	43.680	42.993	0,08
Reliance Industries 6,25% 19/10/2040 Reg S	IN	USD	34.944	37.236	0,07
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	56.319	28.773	0,05
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	28.622	23.029	0,04
Valaris	US	USD	702	22.521	0,04
Pertamina Persero 6,45% 30/05/2044 Reg S	ID	USD	20.765	21.056	0,04
Whitehaven Coal	AU	AUD	6.465	20.523	0,04
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	25.640	20.049	0,04
Pertamina Persero 4,175% 21/01/2050 Reg S	ID	USD	26.208	19.226	0,04
Pertamina Persero 6,50% 07/11/2048 Reg S	ID	USD	17.472	17.718	0,03
Thaioil Treasury Center 4,875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	21.840	17.142	0,03
Inpex	JP	JPY	1.207	15.239	0,03
Boss Energy	AU	AUD	5.565	11.209	0,02
Velesto Energy	MY	MYR	288.596	10.363	0,02
Idemitsu Kosan	JP	JPY	1.609	9.997	0,02
				455.514	**0,85**
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	35.946	282.155	0,53
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	37.301	151.284	0,28
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	142.982	127.564	0,24
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	137.826	126.644	0,24
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	156.751	113.613	0,21
PPSI-III 5,45% 21/05/2028 Reg S	ID	USD	70.211	71.438	0,13
China Huadian 3,375% VRN (Unbefristet)	VG	USD	61.152	60.962	0,11
AGL Energy	AU	AUD	8.223	55.788	0,10
PPSI-III 5,375% 25/01/2029 Reg S	ID	USD	50.668	51.357	0,10
Power Assets Holdings	HK	HKD	6.131	40.542	0,08
Kunlun Energy 3,75% 13/05/2025 Reg S	BM	USD	26.208	26.199	0,05
Cikarang Listrindo	ID	IDR	602.082	25.770	0,05
KHNP 1,25% 27/04/2026 Reg S	KR	USD	26.208	25.425	0,05
India Cleantech Energy 4,70% 10/08/2026 Reg S	MU	USD	24.570	23.907	0,04
APA Group (Stapled)	AU	AUD	4.300	22.557	0,04
Tokyo Gas	JP	JPY	603	20.076	0,04
Kansai Electric Power	JP	JPY	1.465	18.029	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	690	17.470	0,03
PTC India	IN	INR	8.305	17.283	0,03
Chubu Electric Power	JP	JPY	1.264	16.438	0,03
Tokyo Electric Power Holdings	JP	JPY	3.218	9.839	0,02
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1.063	9.474	0,02
CLP Power (HK) 2,50% 30/06/2035 EMTN	VG	USD	4.927	3.961	0,01
Contemporary Ruiding 1,875% 17/09/2025	VG	USD	1.747	1.730	0,00
				1.319.505	**2,46**
Rohstoffe					
Evolution Mining	AU	AUD	84.283	421.356	0,79
Dyno Nobel	AU	AUD	162.706	235.206	0,44
BHP Group	AU	AUD	6.038	142.659	0,27
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	50.016	109.084	0,20
Northern Star Resources	AU	AUD	8.884	108.878	0,20
Franco-Nevada (US)	CA	USD	557	95.233	0,18
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	118.036	92.476	0,17
JSW Steel 3,95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	89.572	85.573	0,16
Wheaton Precious Metals	CA	USD	937	77.108	0,14
Sinochem Offshore Capital 2,375% 23/09/2031 EMTN	VG	USD	82.118	71.512	0,13
POSCO	KR	KRW	283	51.481	0,10
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	12.852	42.504	0,08
Gold Road Resources	AU	AUD	17.170	33.199	0,06
Nickel Industries 11,25% 21/10/2028 Reg S	AU	USD	32.594	32.847	0,06
Pumtech (Korea)	KR	KRW	827	31.669	0,06
Perseus Mining	AU	AUD	14.405	30.829	0,06
SOUTH32	AU	AUD	17.238	29.663	0,06
Freeport Indonesia 6,20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	30.576	29.534	0,06
MAC Copper CDI	AU	AUD	2.457	23.168	0,04
Hansol Chemical	KR	KRW	274	22.211	0,04
Adriatic Metals CDI	GB	AUD	8.141	22.025	0,04
Ramelius Resources	AU	AUD	10.943	18.387	0,03
SH Kelkar	IN	INR	7.724	18.097	0,03
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	10.644	17.849	0,03
TOA Paint (TH)	TH	THB	56.235	17.132	0,03
Nitto Denko	JP	JPY	948	16.586	0,03
POSCO 4,375% 04/08/2025 Reg S	KR	USD	15.725	15.705	0,03
Toray Industries	JP	JPY	2.442	15.548	0,03
CMOC Group (H)	CN	HKD	19.757	15.446	0,03
CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028	HK	USD	14.502	14.613	0,03
Taiheiyo Cement	JP	JPY	517	13.887	0,03
JFE Holdings	JP	JPY	1.149	13.376	0,02
NOF	JP	JPY	862	12.930	0,02
Mitsubishi Materials	JP	JPY	804	12.678	0,02
Tosoh	JP	JPY	891	12.530	0,02
Kobe Steel	JP	JPY	1.034	12.121	0,02
Wonik Materials	KR	KRW	808	11.404	0,02
UBE	JP	JPY	747	10.935	0,02
Soulbrain	KR	KRW	89	10.812	0,02
China BlueChemical (H)	CN	HKD	44.206	10.747	0,02
MMG	AU	HKD	35.475	10.685	0,02
Sumitomo Chemical	JP	JPY	4.367	10.542	0,02
Nippon Sanso Holdings	JP	JPY	316	10.084	0,02
Mitsui Chemicals	JP	JPY	460	10.063	0,02
Nippon Paint Holdings	JP	JPY	1.322	10.054	0,02
Kuraray	JP	JPY	718	8.365	0,02
Indocement Tunggal Prakarsa	ID	IDR	25.375	8.161	0,02
Sandfire Resources	AU	AUD	1.248	7.873	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	345	7.626	0,01
Resonac Holdings	JP	JPY	373	6.752	0,01
Steppe Gold	CA	CAD	9.769	5.872	0,01
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30/07/2025	VG	USD	1.747	1.748	0,00
				2.156.823	**4,02**
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	43.835	328.059	0,61
ALS	AU	AUD	22.806	248.862	0,46
Techtronic Industries	HK	HKD	20.967	210.085	0,39
Swire Pacific (A)	HK	HKD	22.169	191.458	0,36
Yunda Holdings 2,25% 19/08/2025	VG	USD	164.017	162.553	0,30
S-1	KR	KRW	3.605	160.485	0,30
Kone (B)	FI	EUR	2.141	132.390	0,25
Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	98.728	98.743	0,18
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	78.127	78.581	0,15
Genpact	US	USD	1.328	65.552	0,12
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	59.466	58.939	0,11
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	296	56.308	0,11
Airport Authority 2,10% VRN (Unbefristet)	HK	USD	52.416	51.107	0,10
NARI Technology (A)	CN	CNY	16.769	51.063	0,10
Airport Authority 2,40% VRN (Unbefristet)	HK	USD	52.416	48.209	0,09
GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	50.509	48.111	0,09
Sinotrans (H)	CN	HKD	110.500	47.846	0,09
Dongfang Electric (H)	CN	HKD	33.882	46.146	0,09
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	3.975	45.216	0,08
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	59.386	42.877	0,08
Arwana Citramulia	ID	IDR	1.139.224	40.298	0,08
Gamuda	MY	MYR	40.876	40.077	0,07
HD Hyundai Electric	KR	KRW	185	39.883	0,07
Teco Elect & Machinery	TW	TWD	23.618	36.110	0,07
DL E&C	KR	KRW	1.110	33.808	0,06
Container Corp Of India	IN	INR	4.095	32.584	0,06
Chicony Power Technology	TW	TWD	9.350	31.096	0,06
SIS	IN	INR	7.344	29.303	0,05
Toyota Industries	JP	JPY	230	26.862	0,05
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	39.929	26.849	0,05
Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing	TW	TWD	6.359	25.192	0,05
Voltronic Power Technology	TW	TWD	454	21.233	0,04
IHI	JP	JPY	259	20.136	0,04
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	8.681	19.387	0,04
Obayashi	JP	JPY	1.207	18.695	0,03
PSP Projects	IN	INR	2.491	18.676	0,03
Kajima	JP	JPY	776	18.498	0,03
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	81.786	18.275	0,03
Taisei	JP	JPY	316	17.097	0,03
Toyota Tsusho	JP	JPY	833	16.519	0,03
Japan Airlines	JP	JPY	891	16.130	0,03
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	259	15.358	0,03
Sekisui Chemical	JP	JPY	862	15.033	0,03
Sojitz	JP	JPY	632	14.924	0,03
Hankyu Hanshin Holdings	JP	JPY	517	14.757	0,03
Saramin	KR	KRW	1.329	14.703	0,03
Daifuku	JP	JPY	546	14.217	0,03
Lixil	JP	JPY	1.207	14.209	0,03
Nagoya Railroad	JP	JPY	1.149	14.030	0,03
Shimizu	JP	JPY	1.264	13.475	0,03
AGC	JP	JPY	431	13.445	0,03
Makita	JP	JPY	460	13.399	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	517	13.385	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	747	13.335	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	402	13.176	0,02
NGK Insulators	JP	JPY	1.063	13.089	0,02
Tokyu	JP	JPY	1.063	12.895	0,02
TOPPAN Printing	JP	JPY	460	12.862	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	5.988	12.840	0,02
Fujikura	JP	JPY	345	12.633	0,02
Tobu Railway	JP	JPY	690	12.567	0,02
Kintetsu Group Holdings	JP	JPY	575	12.371	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	287	12.209	0,02
Yamato Holdings	JP	JPY	833	11.811	0,02
First Tractor (H)	CN	HKD	14.534	11.351	0,02
TOTO	JP	JPY	431	11.348	0,02
Keio	JP	JPY	402	10.926	0,02
Nagase	JP	JPY	603	10.589	0,02
Dai Nippon Printing	JP	JPY	747	10.397	0,02
Nikkon Holdings -5,632% 12/12/2031	JP	JPY	995.244	10.238	0,02
MINEBEA MITSUMI	JP	JPY	690	10.065	0,02
MonotaRO	JP	JPY	517	9.964	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	718	9.811	0,02
Nichias	JP	JPY	287	9.636	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	690	9.626	0,02
Kurita Water Industries	JP	JPY	287	9.477	0,02
Airport Authority 2,93% 05/06/2034 EMTN	HK	CNY	66.887	9.433	0,02
Yaskawa Electric	JP	JPY	431	9.052	0,02
Seibu Holdings	JP	JPY	373	9.024	0,02
Ebara	JP	JPY	603	9.006	0,02
Fuji Electric	JP	JPY	201	8.890	0,02
SG Holdings	JP	JPY	833	8.776	0,02
Keisei Electric Railway	JP	JPY	804	8.322	0,02
Miura	JP	JPY	373	7.936	0,01
BayCurrent	JP	JPY	144	7.738	0,01
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	13.043	7.043	0,01
Cebu Air (Bevorzugt)	PH	PHP	9.035	6.147	0,01
TK Group Holdings	CN	HKD	17.538	4.271	0,01
				3.249.087	**6,06**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	46.704	1.313.683	2,45
Tencent Holdings	CN	HKD	11.640	709.451	1,32
Samsung Electronics	KR	KRW	16.343	634.466	1,18
MediaTek	TW	TWD	6.728	283.155	0,53
Xiaomi (B)	CN	HKD	24.163	153.735	0,29
Infosys	IN	INR	7.029	123.473	0,23
NAVER	KR	KRW	870	122.034	0,23
SK Hynix	KR	KRW	885	109.225	0,20
Delta Electronics	TW	TWD	8.629	89.808	0,17
Weibo 3,375% 08/07/2030	KY	USD	87.359	80.290	0,15
AAC Techno 2,625% 02/06/2026	KY	USD	74.256	72.254	0,13
Montage Technology	CN	CNY	6.097	64.248	0,12
Hwatsing Technology	CN	CNY	2.662	60.425	0,11
Network i2i 3,975% VRN (Unbefristet) Reg S	MU	USD	61.152	59.896	0,11
Lenovo Group 3,421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	65.004	59.677	0,11
Advantech	TW	TWD	5.450	56.778	0,11
WiseTech Global	AU	AUD	937	52.694	0,10
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	1.278	41.960	0,08
E Ink Holdings	TW	TWD	4.088	28.289	0,05
Nomura Research Institute	JP	JPY	632	23.878	0,04
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	43.533	20.300	0,04
Obic	JP	JPY	575	20.118	0,04
SOLUM	KR	KRW	1.740	20.050	0,04
AAC Techno 3,75% 02/06/2031	KY	USD	22.050	19.782	0,04
TIS	JP	JPY	546	15.747	0,03
KoMiCo	KR	KRW	381	15.629	0,03
NTT Data Group	JP	JPY	747	14.777	0,03
Trend Micro (JP)	JP	JPY	201	14.385	0,03
Shimadzu	JP	JPY	546	13.960	0,03
Redington (IN)	IN	INR	4.788	13.881	0,03
Azbil Corp	JP	JPY	1.523	13.069	0,02
Hirose Electric	JP	JPY	115	12.966	0,02
Otsuka	JP	JPY	546	12.101	0,02
SCSK	JP	JPY	460	12.023	0,02
Ricoh	JP	JPY	1.092	11.463	0,02
Screen Holdings	JP	JPY	172	11.370	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	517	11.147	0,02
Brother Industries (JP)	JP	JPY	603	10.567	0,02
Oracle Corporation (JP)	JP	JPY	86	10.351	0,02
Omron	JP	JPY	345	10.177	0,02
Baidu 4,875% 14/11/2028	KY	USD	9.610	9.752	0,02
Seiko Epson	JP	JPY	690	9.556	0,02
Canon Marketing (JP)	JP	JPY	259	9.147	0,02
Sunny Optical Technology 5,95% 17/07/2026	KY	USD	8.911	9.057	0,02
Rohm	JP	JPY	919	8.323	0,02
BIPROGY	JP	JPY	230	7.492	0,01
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	804	7.408	0,01
Ibiden	JP	JPY	259	7.113	0,01
Daqo New Energy ADR	CN	USD	482	6.069	0,01
Socionext	JP	JPY	402	4.285	0,01
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	3.494	3.038	0,01
				4.504.522	**8,40**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	24.889	368.173	0,69
ANTA Sports Products	CN	HKD	22.600	266.225	0,50
Haier Smart Home	CN	HKD	80.710	233.097	0,43
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	201.428	183.384	0,34
Sea ADR	SG	USD	1.234	163.613	0,31
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	21.795	150.072	0,28
Collins Foods	AU	AUD	24.209	126.931	0,24
Aristocrat Leisure	AU	AUD	2.985	126.873	0,24
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	131.689	126.791	0,24
Bosideng International Holdings	HK	HKD	210.906	108.770	0,20
BYD (H)	CN	HKD	2.271	106.945	0,20
Meituan (B)	CN	HKD	6.095	100.396	0,19
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	110.223	99.491	0,19
NetEase	CN	HKD	4.360	93.005	0,17
MGM China Holdings 5,25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	88.079	88.247	0,16
Nien Made Enterprise	TW	TWD	6.436	78.480	0,15
Yum China Holdings	CN	USD	1.758	76.692	0,14
Xtep International Holdings	CN	HKD	103.742	70.571	0,13
Hyundai Motor	KR	KRW	506	67.507	0,13
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	65.531	66.230	0,12
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	18.092	65.098	0,12
Poya International	TW	TWD	4.088	61.099	0,11
Samsonite Group	US	HKD	33.937	60.568	0,11
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	58.222	55.634	0,10
Wynn Macau 5,50% 15/01/2026 Reg S	KY	USD	55.485	55.227	0,10
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	53.641	52.464	0,10
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	46.279	46.217	0,09
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	16.351	42.765	0,08
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	7.539	36.814	0,07
Yadea Group Holdings	CN	HKD	19.984	35.912	0,07
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	52.416	35.780	0,07
Crystal International Group	HK	HKD	61.411	35.592	0,07
Eternal	IN	INR	12.953	35.391	0,07
Wynn Macau 5,50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	31.848	30.999	0,06
Alibaba Group Holding 4,20% 06/12/2047	KY	USD	38.875	30.529	0,06
MegaStudyEdu	KR	KRW	877	29.614	0,06
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	91.673	29.078	0,05
Li Ning	CN	HKD	15.258	28.601	0,05
Wynn Macau	CN	HKD	39.226	26.057	0,05
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	11.809	25.741	0,05
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	26.872	25.367	0,05
Minth Group	TW	HKD	9.395	22.346	0,04
Asics	JP	JPY	1.006	21.434	0,04
Genm Capital Labuan 3,882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	23.910	21.181	0,04
Man Wah Holdings (HK)	HK	HKD	38.409	20.337	0,04
Teejay Lanka	LK	LKR	129.674	20.135	0,04
JD.com 4,125% 14/01/2050	KY	USD	25.116	19.543	0,04
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	632	19.464	0,04
Selamat Sempurna	ID	IDR	173.667	18.633	0,03
Texwinca Holdings	HK	HKD	249.744	18.354	0,03
Pop Mart International Group	CN	HKD	727	17.995	0,03
Skylark Holdings	JP	JPY	862	17.888	0,03
Shine Justice	AU	AUD	35.629	16.863	0,03
Dream International	HK	HKD	22.405	16.773	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	488	16.497	0,03
Konami Group	JP	JPY	115	16.379	0,03
Capcom	JP	JPY	546	15.752	0,03
Neusoft Group	CN	HKD	39.463	15.676	0,03
USS	JP	JPY	1.465	14.612	0,03
Isuzu Motors	JP	JPY	1.063	14.326	0,03
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	53.048	14.169	0,03
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	85.830	13.573	0,03
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	1.063	13.355	0,02
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	2.270	13.318	0,02
Texhong International Group	HK	HKD	30.887	13.296	0,02
Square Enix Holdings	JP	JPY	230	13.289	0,02
Nippon Television Holdings	JP	JPY	575	13.281	0,02
Scholar Education Group	CN	HKD	20.324	13.260	0,02
Yamada Holdings	JP	JPY	3.993	12.891	0,02
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	8.602	12.877	0,02
Hankook Tire & Technology	KR	KRW	441	12.774	0,02
Sanrio	JP	JPY	316	12.514	0,02
Niterra	JP	JPY	402	12.484	0,02
Zensho Holdings	JP	JPY	201	12.432	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	1.551	12.137	0,02
Alibaba Group Holding 2,65% 28/05/2028	KY	CNY	87.359	12.002	0,02
Resorttrust	JP	JPY	1.149	11.804	0,02
Fu Shou Yuan International Group	CN	HKD	25.286	11.431	0,02
Nexon	JP	JPY	718	11.259	0,02
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	4.041	11.048	0,02
Hyundai Capital America 1,25% 08/02/2026 Reg S	KR	USD	10.876	10.607	0,02
Aisin	JP	JPY	833	10.546	0,02
ZOZO	JP	JPY	948	9.626	0,02
GOHL Capital 4,25% 24/01/2027	GB	USD	9.391	9.187	0,02
Chaowei Power Holdings	CN	HKD	53.218	9.123	0,02
Sumitomo Forestry	JP	JPY	316	9.066	0,02
Mazda Motor	JP	JPY	1.523	9.059	0,02
Yamaha	JP	JPY	1.235	9.000	0,02
Bloomberry Resorts	PH	PHP	143.054	8.734	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.212	8.544	0,02
Nikon	JP	JPY	891	8.537	0,02
Sega Sammy Holdings	JP	JPY	402	8.432	0,02
Dentsu Group	JP	JPY	402	8.396	0,02
J Front Retailing	JP	JPY	661	8.073	0,02
Isetan Mitsukoshi Holdings	JP	JPY	575	7.359	0,01
Yum China Holdings	CN	HKD	155	7.190	0,01
Dollar Industries	IN	INR	1.533	6.936	0,01
Restaurant Brands (NZ)	NZ	NZD	2.263	4.431	0,01
Fast Food (Indonesien)	ID	IDR	348.848	3.668	0,01
Kia Motors 3,25% 21/04/2026 Reg S	KR	USD	2.621	2.583	0,00
Pou Sheng International Holdings	HK	HKD	24.006	1.468	0,00
				4.303.987	**8,03**
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	141.973	351.822	0,66
BGF retail	KR	KRW	3.554	268.507	0,50
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	96.411	243.200	0,45
Treasury Wine Estates	AU	AUD	42.123	239.649	0,45
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	32.602	230.001	0,43
Uni-President Enterprises	TW	TWD	83.724	200.543	0,37
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	207.921	141.931	0,26
Thai Beverage	TH	SGD	228.372	87.392	0,16
CP ALL (F)	TH	THB	43.795	67.372	0,13
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	64.691	64.977	0,12
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	564.674	58.183	0,11
Maiora Indah	ID	IDR	396.973	54.455	0,10
Coles Group	AU	AUD	3.869	52.414	0,10
KT&G 5,00% 02/05/2028	KR	USD	47.908	48.530	0,09
RFM	PH	PHP	469.665	35.064	0,07
Bumitama Agri	ID	SGD	49.642	30.789	0,06
China Foods	HK	HKD	67.941	27.124	0,05
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9.284	24.120	0,05
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	204.651	22.383	0,04
NongShim	KR	KRW	77	21.826	0,04
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	87	18.518	0,03
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	4.547	17.703	0,03
Meiji Holdings	JP	JPY	690	16.989	0,03
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	8.457	16.477	0,03
MatsukiyoCocokara	JP	JPY	862	15.851	0,03
Orion (Korea)	KR	KRW	167	14.409	0,03
Yakult Honsha	JP	JPY	690	14.174	0,03
Lion	JP	JPY	1.120	13.733	0,03
Yihai International Holding	CN	HKD	7.550	12.959	0,02
Nissin Food Holdings	JP	JPY	546	12.046	0,02
Kikkoman	JP	JPY	1.178	11.528	0,02
Toyo Suisan Kaisha	JP	JPY	172	11.116	0,02
Suntory Beverage & Food	JP	JPY	287	10.046	0,02
Sapporo Holdings	JP	JPY	172	9.565	0,02
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	488	8.165	0,02
AustAsia Group	CN	HKD	17.935	3.655	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	9	1.957	0,00
Convenience Retail (Asia)	HK	HKD	8.025	257	0,00
China Modern Dairy Holdings	CN	HKD	1.482	194	0,00
				2.479.624	**4,63**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	313.633	224.749	0,42
ResMed (AU) CDI	US	AUD	3.241	75.982	0,14
Samsung Biologics	KR	KRW	84	61.655	0,12
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	19.076	58.971	0,11
CSL	AU	AUD	298	47.591	0,09
Innovent Biologics	CN	HKD	6.813	46.914	0,09
ResMed	US	USD	191	44.714	0,08
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	54.473	39.992	0,07
Sigma Healthcare	AU	AUD	17.105	32.866	0,06
Chularat Hospital (F)	TH	THB	313.115	16.644	0,03
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	35.179	16.520	0,03
Vieworks	KR	KRW	930	16.032	0,03
Mediceo Holdings	JP	JPY	891	15.089	0,03
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.834	14.056	0,03
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	1.149	13.182	0,02
Alfresa Holdings	JP	JPY	776	11.709	0,02
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	1.149	11.648	0,02
InBody	KR	KRW	635	10.787	0,02
M3	JP	JPY	804	10.044	0,02
Asahi Intecc	JP	JPY	517	7.928	0,01
SSY Group	HK	HKD	20.153	7.638	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	488	7.615	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	1.140	451	0,00
				792.777	**1,48**
Finanzunternehmen					
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	28.269	1.814.587	3,39
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	17.674	726.932	1,36
AIA Group	HK	HKD	66.962	497.792	0,93
L&G India INR Government Bond UCITS ETF	IE	USD	41.043	368.648	0,69
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1.314	345.526	0,64
Singapore Exchange	SG	SGD	24.227	265.762	0,50
China Construction Bank (H)	CN	HKD	277.960	227.880	0,43
HDFC Bank	IN	INR	9.563	216.462	0,40
China CITIC Bank Int. 3,25% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	195.068	191.141	0,36
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	1.666	176.539	0,33
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	586.887	172.405	0,32
Axis Bank	IN	INR	11.087	155.016	0,29
Macquarie Group	AU	AUD	1.233	151.210	0,28
DBS Group Holdings	SG	SGD	4.610	149.371	0,28
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	5.223	138.377	0,26
Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	136.846	132.518	0,25
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.809	130.759	0,24
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	11.802	130.230	0,24
Westpac Banking	AU	AUD	5.653	117.988	0,22
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	2.589	112.299	0,21
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	110.659	109.927	0,21
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	110.389	109.533	0,20
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	115.363	101.994	0,19
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	387.497	97.246	0,18
United Overseas Bank 3,863% VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	97.843	95.970	0,18
Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028	TH	USD	96.290	94.869	0,18
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	95.004	92.636	0,17
Chailease Holding	TW	TWD	24.790	88.701	0,17
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	87.233	86.616	0,16
China Construction Bank (A)	CN	CNY	66.629	82.967	0,15
Federal Bank	IN	INR	34.988	81.227	0,15
Bank Central Asia	ID	IDR	140.407	74.496	0,14
Lloyds Banking Group 5,25% VRN 22/08/2033 EMTN	GB	SGD	87.359	69.574	0,13
Oversea-Chinese Bank 5,52% VRN 21/05/2034 GMTN	SG	USD	65.520	67.222	0,13
Nanyang Commercial Bank 6,50% VRN (Unbefristet)	HK	USD	61.556	62.067	0,12
Deutsche Bank 1,417% VRN 07/06/2028	DE	JPY	8.735.943	61.282	0,11
Barclays Bank 1,233% VRN 23/05/2028	GB	JPY	8.735.943	60.868	0,11
SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	59.825	59.825	0,11
Tongyang Life Insurance 5,25% VRN (Unbefristet)	KR	USD	59.553	59.347	0,11
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	60.809	58.489	0,11
Korea Investment & Securities 6,875% 06/11/2026	KR	USD	56.784	58.413	0,11
KakaoBank	KR	KRW	3.686	57.568	0,11
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	55.092	56.997	0,11
Suncorp Group	AU	AUD	4.371	56.530	0,11
ST Telemedia 5,50% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	69.888	56.392	0,11
China CITIC Bank 4,80% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	54.738	54.359	0,10
United Overseas Bank 2,00% VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	55.473	53.350	0,10
LIC Housing Finance	IN	INR	7.297	51.835	0,10
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	48.048	49.371	0,09
Huatai Securities (H)	CN	HKD	33.065	48.792	0,09
Mirae Asset Securities 5,50% 31/07/2027	KR	USD	48.048	48.689	0,09
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	35.086	48.305	0,09
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	48.048	48.052	0,09
China Ping Ins. Over. Hds. 6,125% 16/05/2034 EMTN	HK	USD	43.199	45.105	0,08
Power Finance 3,35% 16/05/2031 GMTN	IN	USD	48.048	43.693	0,08
Asahi Mutual Life Ins. 6,90% VRN (Unbefristet)	JP	USD	42.238	43.103	0,08
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	43.680	42.408	0,08
IndusInd Bank	IN	INR	4.214	41.689	0,08
Bank of England 4,00% VRN 29/05/2030 EMTN	HK	USD	41.601	41.536	0,08
Kyobo Life Insurance 5,90% VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	41.059	41.367	0,08
Huarong Finance II 4,25% VRN (Unbefristet) GMTN	VG	USD	38.317	38.164	0,07
Tongyang Life Insurance 6,25% VRN 07/05/2035	KR	USD	37.565	37.690	0,07
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	40.059	36.293	0,07
Shinhan Financial 2,875% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	37.346	36.122	0,07
BPCE 5,00% VRN 08/03/2034 EMTN	FR	SGD	43.680	34.327	0,06
Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN	HK	USD	33.695	33.875	0,06
Asia Commercial Bank	VN	VND	35.276	32.624	0,06
Metropolitan Bank 5,50% 06/03/2034 EMTN	PH	USD	32.070	32.148	0,06
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	1.807	31.859	0,06
Mirae Asset Securities 5,875% 26/01/2027	KR	USD	31.257	31.774	0,06
Bank of England 5,825% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	30.576	30.175	0,06
Nanyang Commercial Bank 7,35% VRN (Unbefristet)	HK	USD	28.364	29.106	0,05
HSBC Holdings 5,30% VRN 26/03/2034 EMTN	GB	SGD	34.944	28.065	0,05
Credit Agricole 5,25% VRN 07/09/2033 EMTN	FR	SGD	34.944	27.858	0,05
Korea EXIM 4,25% 15/09/2027	KR	USD	26.208	26.300	0,05
China Cinda 3,00% 20/01/2031 EMTN	VG	USD	28.942	26.213	0,05
ICICI Bank Ltd 4,00% 18/03/2026 Reg S	IN	USD	26.208	26.071	0,05
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S	NL	USD	26.723	25.971	0,05
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	24.950	25.554	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	5.496	25.427	0,05
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	27.369	25.205	0,05
Kasikornbank (F)	TH	THB	5.087	24.242	0,05
NHN KCP	KR	KRW	4.355	23.550	0,04
Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN	HK	USD	22.373	23.450	0,04
Metropolitan Bank 5,375% 06/03/2029 EMTN	PH	USD	22.364	22.827	0,04
Home First Finance (IN)	IN	INR	1.477	21.458	0,04
Macquarie Bank 6,082% VRN 07/06/2032	AU	AUD	26.208	17.233	0,03
Bank Bukopin 5,658% 30/10/2027	ID	USD	17.472	17.069	0,03
SBI Holdings	JP	JPY	632	16.534	0,03
T&D Holdings	JP	JPY	776	16.413	0,03
Mebuki Financial Group	JP	JPY	3.304	16.065	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	2.442	15.712	0,03
Marui Group	JP	JPY	776	15.424	0,03
Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032	SG	USD	14.851	14.814	0,03
Daiwa Securities Group	JP	JPY	2.212	14.480	0,03
Mitsubishi HC Capital	JP	JPY	1.954	13.799	0,03
AIA Group 5,625% 25/10/2027 Reg S	HK	USD	13.104	13.551	0,03
Chiba Bank	JP	JPY	1.408	12.437	0,02
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	460	12.064	0,02
Noah Holdings ADR	CN	USD	1.234	11.579	0,02
Repco Home Finance	IN	INR	2.428	11.557	0,02
Barclays Bank 5,40% VRN (Unbefristet)	GB	SGD	13.104	9.922	0,02
Japan Post Insurance	JP	JPY	488	9.793	0,02
KEB Hana 5,375% 23/04/2027 Reg S	KR	USD	8.736	8.927	0,02
Vigorous Champion Int'l 2,95% 25/02/2031 EMTN	VG	USD	9.225	8.259	0,02
Credit Saison	JP	JPY	345	8.010	0,01
Aozora Bank 5,90% 08/09/2026	JP	USD	7.661	7.747	0,01
Bank BTPN Syariah	ID	IDR	42.737	3.047	0,01
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20/03/2029	VG	USD	2.402	2.366	0,00
China Everbright Group 3,00% 14/05/2026 EMTN	CN	CNY	13.377	1.860	0,00
CCBL Cayman 1,99% 21/07/2025 EMTN	KY	USD	1.747	1.737	0,00
CMB International 1,875% 12/08/2025 EMTN	HK	USD	1.747	1.734	0,00
ICBCIL Finance 1,75% 25/08/2025 EMTN	HK	USD	1.747	1.732	0,00
				9.864.065	**18,40**
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	71.017	320.507	0,60
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	143.945	254.406	0,47
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	200.571	156.551	0,29
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	134.109	117.010	0,22
Lendlease Global Commercial REIT	SG	SGD	277.849	109.388	0,20
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	100.918	102.446	0,19
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	105.844	72.171	0,13
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	71.160	62.996	0,12
Ciputra Development	ID	IDR	1.132.165	62.561	0,12
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	64.864	44.920	0,08
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	202.384	44.628	0,08
Goodman Group REIT	AU	AUD	2.294	43.543	0,08
Hongkong Land Holdings	HK	USD	8.857	43.309	0,08
Poly Property Services (H)	CN	HKD	9.918	39.330	0,07
China Overseas 2,45% 09/02/2026	KY	USD	39.312	38.125	0,07
Swire Properties MTN Fin. 3,30% 25/07/2025 GMTN	HK	CNY	262.078	36.094	0,07
Capitaland India Trust	SG	SGD	46.045	34.321	0,06
Link REIT	HK	HKD	6.994	32.628	0,06
Lendlease Group (Stapled)	AU	AUD	9.295	31.145	0,06
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	47.772	26.859	0,05
Yuexiu REIT 2,65% 02/02/2026 EMTN	VG	USD	26.374	25.648	0,05
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	24.881	25.022	0,05
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	16.169	23.029	0,04
Korea Land & Housing 4,25% 22/10/2027	KR	USD	21.840	21.880	0,04
Henderson Land 2,375% 27/05/2025 EMTN	VG	USD	21.403	21.365	0,04
Daito Trust Construction	JP	JPY	115	12.791	0,02
Franshion Brilliant 3,20% 09/04/2026	VG	USD	13.104	12.757	0,02
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	1.638	11.442	0,02
Hulic	JP	JPY	1.034	10.811	0,02
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	1.724	10.244	0,02
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10/01/2028 EMTN	HK	USD	1.747	1.705	0,00
				1.849.632	**3,45**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 31/12/2025	US	USD	2.124.600	2.126.930	3,97
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	3.560.000	1.377.914	2,57
Indonesia 7,00% 15/02/2033	ID	IDR	11.953.000.000	727.318	1,36
Indonesia 4,35% 11/01/2048	ID	USD	87.359	72.160	0,13
Indonesia 6,75% 15/01/2044 Reg S	ID	USD	52.416	58.298	0,11
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	56.784	55.603	0,10
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	42.806	53.462	0,10
Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S	ID	USD	50.738	52.368	0,10
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	37.471	36.113	0,07
Indonesia 3,80% 23/06/2050 Reg S	ID	USD	39.312	28.939	0,05
Philippine 9,50% 02/02/2030	PH	USD	19.656	23.807	0,04
Indonesia 2,85% 14/02/2030	ID	USD	20.093	18.550	0,03
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	10.435	7.304	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	9.784	6.922	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	5.021	4.669	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	7.046	4.592	0,01
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	5.320	4.374	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	4.890	3.435	0,01
				4.662.758	**8,70**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Geschlossener Fonds					
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1	1	0,00
				1	**0,00**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	18	372.387	0,69
				372.387	**0,69**
Aktienanleihen					
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	8.093	18.097	0,03
JPM (Yixingtang Pharma. Group (A)) ELN 05/09/2025	CN	USD	5.533	10.794	0,02
UBS (Yixingtang Pharmaceutical (A)) ELN 11/09/2026	CN	USD	4.307	8.402	0,02
				37.293	**0,07**
Kommunikationsdienstleister					
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	210.224	299.185	0,56
KT	KR	KRW	6.185	225.517	0,42
Singapore Telecommunications	SG	SGD	36.425	105.598	0,20
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	28.614	76.530	0,14
Telstra Group	AU	AUD	17.700	50.933	0,10
PT Tower Bersama Infra. 2,75% 20/01/2026	ID	USD	20.687	20.259	0,04
KT 2,50% 18/07/2026 Reg S	KR	USD	19.132	18.696	0,03
Toho (Tokyo)	JP	JPY	230	13.134	0,02
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	488	9.052	0,02
Dialog Axiata	LK	LKR	154.167	7.310	0,01
				826.214	**1,54**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Energie					
Periama Holding 5,95% 19/04/2026	US	USD	121.917	121.559	0,23
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	123.510	115.218	0,21
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	100.022	102.898	0,19
Medco Laurel Tree 6,95% 12/11/2028 Reg S	SG	USD	103.754	101.483	0,19
Puma Int. Fin. SA 7,75% 25/04/2029 Reg S	LU	USD	93.055	92.467	0,17
Medco Bell Pte 6,375% 30/01/2027 Reg S	SG	USD	84.098	83.528	0,16
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28/04/2027	IN	USD	75.639	73.897	0,14
HPCL-Mittal Energy 5,45% 22/10/2026	IN	USD	61.705	60.977	0,11
Korea National Oil 5,25% 14/11/2026 Reg S	KR	USD	43.680	44.296	0,08
Oil India International 4,00% 21/04/2027	SG	USD	28.392	28.064	0,05
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	742	24.695	0,05
PTTEP Canada Int. Fin. 6,35% 12/06/2042 Reg S	TH	USD	1.747	1.847	0,00
CNOOC Finance 2012 5,00% 02/05/2042 Reg S	VG	USD	1.747	1.727	0,00
				852.656	**1,59**
Versorgungsunternehmen					
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	157.249	153.863	0,29
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	140.541	141.205	0,26
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	135.051	130.964	0,24
Adani Green Energy 3,949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	144.310	125.022	0,23
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	98.457	94.741	0,18
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	73.526	70.355	0,13
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	69.319	66.756	0,12
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	60.461	61.759	0,12
China Huadian 3,08% VRN (Unbefristet)	VG	USD	61.152	60.540	0,11
Azure Power Energy 3,575% 19/08/2026 Reg S	MU	USD	60.642	57.155	0,11
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	55.581	52.720	0,10
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	53.494	51.866	0,10
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	51.638	51.689	0,10
India Clean 4,50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	54.738	51.334	0,10
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	25.151	25.267	0,05
CLP Power (HK) 5,45% VRN (Unbefristet)	VG	USD	24.268	24.737	0,05
State Power Investment 2,09% 16/08/2029 MTN	CN	CNY	174.719	24.015	0,04
State Grid Corp. of China 1,90% 22/07/2030 MTN	CN	CNY	154.246	21.113	0,04
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	20.570	17.728	0,03
China Southern Power Grid 2,13% 26/07/2029 MTN	CN	CNY	87.359	12.195	0,02
Huadian Power Int. Corp. 2,17% 12/08/2029 MTN	CN	CNY	87.359	12.124	0,02
State Power Investment 2,15% 22/10/2029 MTN	CN	CNY	87.359	12.063	0,02
				1.319.211	**2,46**
Rohstoffe					
UPL 4,625% 16/06/2030	MU	USD	115.050	100.389	0,19
JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	105.745	94.013	0,18
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	83.600	77.406	0,14
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	75.390	68.307	0,13
CNAC HK Finbridge 3,00% 22/09/2030	HK	USD	72.508	65.848	0,12
Sinochem Offshore Capital 3,24% 25/07/2027 MTN	CN	CNY	262.078	36.901	0,07
Cnac (HK) Finbridge 2,00% 22/09/2025	HK	USD	33.197	32.877	0,06
Huaxin Cement Intl Finance 2,25% 19/11/2025 EMTN	HK	USD	26.208	25.828	0,05
HBIS Group 3,70% 24/07/2026 MTN	CN	CNY	174.719	24.246	0,05
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	23.886	23.856	0,04
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2029	ID	USD	23.886	23.661	0,04
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	13.838	13.510	0,03
Aluminum Corp. of China 2,20% 19/08/2029 MTN	CN	CNY	87.359	12.057	0,02
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27/07/2026	VG	USD	1.747	1.743	0,00
				600.642	**1,12**
Industrie					
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	176.258	175.840	0,33
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	174.859	167.068	0,31
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	143.066	139.847	0,26
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	152.770	139.382	0,26
LG Energy Solution 5,50% 02/07/2034 Reg S	KR	USD	87.359	84.059	0,16
LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S	KR	USD	48.048	48.447	0,09
HPHT Finance 5,00% 21/02/2030	KY	USD	39.312	39.210	0,07
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	39.312	38.671	0,07
ST Engineering 4,25% 08/05/2030 GMTN	GB	USD	37.128	37.065	0,07
China Rail. 2,24% 26/09/2029	CN	CNY	200.660	27.869	0,05
China Post Group 2,14% 16/08/2029 MTN	CN	CNY	154.246	21.281	0,04
Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S	IN	USD	17.987	18.118	0,03
Yuexiu Transport Infra. 2,27% 05/07/2029 MTN	BM	CNY	87.359	12.108	0,02
China State Railway Group 2,04% 13/09/2029 MTN	CN	CNY	66.887	9.329	0,02
Beijing Infras 2,10% 19/08/2029	CN	CNY	66.887	9.235	0,02
HPHT Finance 1,50% 17/09/2026	KY	USD	8.736	8.359	0,02
Hutchison Whampoa Int. 7,45% 24/11/2033 Reg S	KY	USD	1.747	2.007	0,00
China Railway Xunjie 3,25% 28/07/2026	VG	USD	1.747	1.727	0,00
PSA Treasury 2,50% 12/04/2026 GMTN	SG	USD	1.747	1.720	0,00
				981.342	**1,83**
IT					
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	198.551	194.587	0,36
Tencent Holdings 2,39% 03/06/2030 Reg S	KY	USD	65.188	59.128	0,11
SK Hynix 6,50% 17/01/2033 Reg S	KR	USD	4.368	4.647	0,01
Tencent Holdings 3,595% 19/01/2028 Reg S	KY	USD	4.368	4.295	0,01
SK Hynix 5,50% 16/01/2029 Reg S	KR	USD	2.027	2.074	0,00
Foxconn Far East 3,00% 23/09/2026 EMTN	KY	USD	1.747	1.712	0,00
				266.443	**0,50**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	212.526	187.107	0,35
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	153.268	149.644	0,28
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	142.818	138.002	0,26
Champion Path Holdings 4,85% 27/01/2028	VG	USD	105.844	99.135	0,18
Hyundai Capital America 5,15% 27/03/2030 Reg S	US	USD	96.095	96.002	0,18
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	94.897	92.809	0,17
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	86.039	85.587	0,16
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	78.176	72.244	0,13
Meituan 4,625% 02/10/2029 Reg S	KY	USD	65.520	65.120	0,12
Trip.com Group	CN	HKD	1.045	62.640	0,12
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	42.298	48.546	0,09
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	39.312	41.012	0,08
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	38.317	38.533	0,07
Studio City Finance 6,00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	35.331	35.297	0,07
Melco Resorts Finance 4,875% 06/06/2025 Reg S	KY	USD	28.862	28.796	0,05
Sands China 4,375% 18/06/2030	KY	USD	26.208	24.315	0,05
Sands China 5,40% 08/08/2028	KY	USD	21.560	21.232	0,04
Alibaba Group Holding 5,625% 26/11/2054 Reg S	KY	USD	17.472	16.652	0,03
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	15.288	15.335	0,03
Merc.-Benz Int. Finance 2,36% 26/09/2029 MTN	NL	CNY	66.887	9.236	0,02
				1.327.244	**2,48**
Basiskonsumgüter					
CK Hutchison 5,50% 26/04/2034 Reg S	KY	USD	139.775	142.120	0,27
Tingyi Cayman 1,625% 24/09/2025	KY	USD	1.747	1.726	0,00
				143.846	**0,27**
Gesundheitswesen					
Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	179.890	162.851	0,30
				162.851	**0,30**
Finanzunternehmen					
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	289.367	281.968	0,53
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	280.841	259.639	0,48
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	156.751	155.634	0,29
Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	160.234	154.775	0,29
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	147.794	145.172	0,27
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027 Reg S	IN	USD	137.592	137.424	0,26
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	128.884	121.543	0,23
Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S	GB	USD	106.989	105.504	0,20
Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S	MN	USD	87.084	87.329	0,16
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	89.572	87.102	0,16
Fortune Star BVI 5,00% 18/05/2026	VG	USD	89.572	86.756	0,16
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	SG	USD	87.359	85.116	0,16
HDFC Bank 3,70% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	87.359	83.379	0,16
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	86.199	82.219	0,15
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	84.596	80.472	0,15
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	81.662	80.284	0,15
China Great Wall 5,25% 23/04/2028	VG	USD	74.256	74.592	0,14
ANZ Banking Group 2,95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	74.256	73.903	0,14
UBS Group 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	CH	SGD	87.359	68.872	0,13
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	65.755	66.165	0,12
ZhongAn Online P&C Insurance 3,125% 16/07/2025	CN	USD	65.520	65.438	0,12
T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027	MN	USD	69.667	64.832	0,12
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	54.600	55.986	0,10
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	55.036	53.853	0,10
Oversea-Chinese Bank 1,832% VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	53.289	52.726	0,10
Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	52.250	51.430	0,10
Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN	IN	USD	49.762	48.982	0,09
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Unbefristet) EMTN	AU	USD	48.048	48.014	0,09
China Cinda 5,50% 23/01/2030 EMTN	VG	USD	43.680	44.747	0,08
Sumitomo Mitsui Banking 5,464% 13/01/2026	JP	USD	43.680	43.983	0,08
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	43.680	43.680	0,08
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	44.786	43.666	0,08
Shinhan Bank 3,875% 24/03/2026 Reg S	KR	USD	43.680	43.397	0,08
KB Securities 2,125% 01/11/2026	KR	USD	43.680	42.214	0,08
China Construction Bank 3,45% 26/10/2033	CN	CNY	262.078	39.279	0,07
Bank of East Asia 6,75% VRN 27/06/2034 EMTN	HK	USD	37.565	37.804	0,07
Sumitomo Mitsui Fin. 5,236% 01/05/2030 EMTN	JP	USD	37.128	37.547	0,07
BNZ 5,698% VRN 28/01/2035 Reg S	NZ	USD	35.223	35.709	0,07
Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033	HK	USD	34.490	35.288	0,07
Bank of Cyprus 2,18% 26/07/2034	CN	CNY	241.606	34.640	0,06
Kookmin Bank 4,625% 08/05/2030 Reg S	KR	USD	32.008	32.299	0,06
HSBC Holdings 1,207% 25/09/2026	GB	JPY	4.367.972	30.567	0,06
Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	32.843	29.786	0,06
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	KR	USD	28.392	28.973	0,05
Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	31.101	28.561	0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	28.392	27.661	0,05
China Cinda 5,75% 28/05/2029 EMTN	VG	USD	26.208	27.006	0,05
Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039	SG	USD	26.304	26.026	0,05
China Gr. Wall Int. Hlds. VI 6,375% 02/01/2028	VG	USD	24.024	24.788	0,05
China Construction Bank 2,10% 12/08/2030	CN	CNY	174.719	24.139	0,05
Bank of China 2,35% 20/05/2030	CN	CNY	154.246	21.580	0,04
Commerzbank 6,50% VRN 24/04/2034 EMTN	DE	SGD	26.208	21.199	0,04
China Development Bank 2,96% 18/07/2032	CN	CNY	133.774	19.898	0,04
HSBC Holdings 6,211% VRN 21/03/2034 MTN	GB	AUD	26.208	17.139	0,03
Agricultural Bank of China 2,76% 06/02/2034	CN	CNY	87.359	12.444	0,02
ICBC 2,35% 17/05/2030	CN	CNY	87.359	12.347	0,02
TCCL Finance 3,60% 12/06/2026 MTN	HK	CNY	87.359	12.161	0,02
Industrial Bank 2,32% 10/07/2034	CN	CNY	87.359	12.135	0,02
AIA Group 5,40% 30/09/2054 Reg S	HK	USD	11.033	10.167	0,02
China Construction Bank 3,80% 10/08/2036	CN	CNY	66.887	10.138	0,02
China Development Bank 3,12% 13/09/2031	CN	CNY	66.887	9.978	0,02
China Const 3,158% (Unbefristet)	CN	CNY	66.887	9.592	0,02
DBS BANK 4,70% 24/03/2031	CN	CNY	66.887	9.429	0,02
Agricultural Bank of China 2,24% 30/08/2030	CN	CNY	66.887	9.321	0,02
Central Huijin Investment 2,07% 30/07/2029 MTN	CN	CNY	66.887	9.210	0,02
China Cinda 4,75% 21/02/2029 EMTN	VG	USD	3.276	3.264	0,01
				3.720.871	**6,94**
Immobilien					
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	HK	USD	142.967	138.539	0,26
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	172.227	132.691	0,25
GLP Pte 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	167.201	98.991	0,18
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	80.118	77.582	0,14
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	94.548	69.113	0,13
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	46.279	37.174	0,07
RKPF Overseas 2020 (A) 5,20% 12/07/2029	VG	USD	69.383	28.114	0,05
China Resources Land 3,39% 28/03/2028 MTN	CN	CNY	174.719	24.816	0,05
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	28.364	24.266	0,05
China Resources Land 2,84% 15/11/2027 MTN	CN	CNY	66.887	9.342	0,02
China Overseas 2,75% 02/03/2030 EMTN	KY	USD	2.621	2.380	0,00
				643.008	**1,20**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	US	USD	1.483.500	1.479.844	2,76
Japan 0,369% 30/06/2025	JP	JPY	111.300.000	779.723	1,45
Indonesia 5,65% 25/11/2054 Reg S	ID	USD	104.831	101.558	0,19
Philippine 5,00% 17/07/2033	PH	USD	69.888	69.909	0,13
PPSI-III 5,50% 02/07/2054 Reg S	ID	USD	69.888	66.995	0,12
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	52.416	53.174	0,10
Philippine 5,60% 14/05/2049	PH	USD	52.416	51.189	0,10
Indonesia 5,25% 25/11/2034 Reg S	ID	USD	21.840	21.888	0,04
Municipality of Ningbo China 2,11% 23/09/2034	CN	CNY	154.246	21.633	0,04
Province of Guangdong China 2,22% 02/09/2034	CN	CNY	66.887	9.537	0,02
Municipality of Beijing China 2,25% 21/08/2034	CN	CNY	66.887	9.510	0,02
Province of Anhui China 2,19% 09/08/2034	CN	CNY	66.887	9.490	0,02
Province of Fujian China 2,19% 07/08/2034	CN	CNY	66.887	9.488	0,02
Municipality of Shenzhen China 2,08% 24/09/2034	CN	CNY	66.887	9.465	0,02
Province of Jiangsu China 2,17% 13/09/2034	CN	CNY	66.887	9.411	0,02
Municipality Of Qingdao China 2,10% 16/10/2031	CN	CNY	66.887	9.410	0,02
Hungary 3,75% 17/11/2025	HU	CNY	66.887	9.266	0,02
Philippine 3,556% 29/09/2032	PH	USD	8.736	8.011	0,01
				2.729.501	**5,09**
Equity Linked Notes					
HSBC (Asia Commercial Bank (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	3.702	3.383	0,01
UBS (Asia Commercial Bank (A)) ELN 13/04/2026	CN	USD	2.971	2.715	0,01
				6.098	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	144.360	138.590	0,26
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	72.182	73.151	0,14
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	24.135	24.565	0,05
PLDT 3,45% 23/06/2050	PH	USD	21.508	14.542	0,03
HKT Capital 3,00% 14/07/2026	VG	USD	1.747	1.716	0,00
				252.564	**0,47**
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	185	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
NAVER 1,142% 30/04/2027	KR	JPY	4.367.972	30.494	0,06
Nuoxi Capital 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VG	USD	103.982	8.319	0,02
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	737	0	0,00
				38.813	**0,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	97.733	245	0,00
				245	**0,00**
Gesundheitswesen					
Interojo*	KR	KRW	633	6.656	0,01
Chime Biologics*	CN	USD	2.323	610	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	2.323	0	0,00
				7.266	**0,01**
Finanzunternehmen					
Mizuho Bank 2,20% 30/10/2026	JP	JPY	6.988.755	49.681	0,09
Berkshire Hathaway 0,974% 23/04/2027	US	JPY	5.765.722	40.307	0,08
Berkshire Hathaway 1,031% 08/12/2027	US	JPY	4.367.972	30.409	0,06
Westpac Bank 5,972% VRN 10/07/2034 MTN	AU	AUD	26.208	17.268	0,03
ANZ Banking Group 5,888% VRN 16/01/2034 MTN	AU	AUD	26.208	17.220	0,03
American International Group 1,58% 22/02/2028	US	JPY	1.747.189	12.237	0,02
DBS Group Holdings 0,918% 08/03/2026 GMTN	SG	JPY	1.747.189	12.227	0,02
National Australia 5,74% VRN 09/02/2034 MTN	AU	AUD	11.357	7.416	0,01
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	134.358	2.105	0,00
Pearl Hl. II 9,00% 22/10/2025 Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	83.202	556	0,00
				189.426	**0,35**
Immobilien					
Yida China Hlds. 6,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	56.083	5.069	0,01
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	76.634	391	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	3.567	45	0,00
				5.505	**0,01**
Fractions				(16)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 50.349.371)				**50.121.705**	**93,52**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
JPJBANK Index (JPLS)	JPY	129.933.994	89.409	0,17
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	834.087	16.640	0,03
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	33.559	(33)	(0,00)
S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS)	USD	845.344	(429)	(0,00)
			105.587	**0,20**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	497.622	15.961	0,03
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	502.598	12.191	0,02
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	1.005.196	5.867	0,01
			34.019	**0,06**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf TWD verkauft USD zu 32,98315991 13/06/2025	678.831	25.322	0,05
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006088 13/06/2025	1.047.243	12.420	0,02
Kauf IDR verkauft USD zu 16935,44993205 13/06/2025	534.166	10.161	0,02
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012359 28/05/2025	775.176	3.308	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 148,79729988 14/05/2025	52.760	2.349	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,98400147 13/06/2025	46.447	1.734	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29374700 14/05/2025	88.614	352	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31229600 14/05/2025	25.776	145	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31654140 14/05/2025	15.262	136	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33960559 14/05/2025	4.578	122	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34639599 14/05/2025	3.770	120	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28617719 14/05/2025	31.311	92	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13794163 14/05/2025	4.244	9	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76735229 14/05/2025	3.997	5	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25081700 14/05/2025	4.328	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13764625 14/05/2025	664.829	(10)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23869401 14/05/2025	18.488	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13657133 14/05/2025	8.736	(68)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23027200 14/05/2025	75.285	(359)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,20129069 14/05/2025	49.156	(430)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62653400 14/05/2025	76.778	(1.596)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92638053 28/05/2025	1.055.040	(2.206)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	1.257.908	(4.163)	(0,01)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74152044 14/05/2025	364.443	(11.794)	(0,02)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03066984 13/06/2025	752.334	(18.650)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00661925 14/05/2025	383.787	(21.895)	(0,04)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104337 28/05/2025	2.945.800	(31.262)	(0,06)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57478280 13/06/2025	1.371.462	(44.288)	(0,08)
		(80.521)	**(0,15)**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87722954 22/05/2025	291.258	(954)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	9.241.553	(8.200)	(0,02)
		(9.154)	**(0,02)**
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57218862 22/05/2025	179.241	1.079	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57305272 22/05/2025	6.738	44	0,00
		1.123	**0,00**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31433491 22/05/2025	67.411	517	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31334397 22/05/2025	2.513	17	0,00
		534	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31433500 22/05/2025	1.065.177	8.168	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31334390 22/05/2025	39.594	274	0,00
		8.442	**0,02**
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87722954 22/05/2025	448.913	(1.471)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	13.869.381	(12.307)	(0,02)
		(13.778)	**(0,03)**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87985880 22/05/2025	142.068	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	4.467.137	(3.964)	(0,01)
		(4.005)	**(0,01)**
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87722951 22/05/2025	101.114	(331)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	3.254.968	(2.888)	(0,01)
		(3.219)	**(0,01)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Futures				
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	3.795.534	60.632	0,11
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1.537.345	24.599	0,05
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	2.650.433	23.284	0,04
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	2.712.691	13.271	0,02
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	742.701	7.417	0,01
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	894.606	2.377	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	180.162	(1.362)	(0,00)
HSCEI Index Future 29/05/2025	HKD	4.000.000	(2.276)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	2.183.895	(4.292)	(0,01)
Topix Index Future 12/06/2025	JPY	238.950.000	(27.369)	(0,05)
			96.281	**0,18**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Zinsswaps				
Erlös fix 1,635%; Zahlung variabel. (7d China) 19/02/2030	CNY	303.666	457	0,00
Erlös fix 1,403%; Zahlung variabel. (7d China) 06/05/2030	CNY	2.225.953	45	0,00
Erlös fix 1,42%; Zahlung variabel. (7d China) 10/01/2030	CNY	6.689	1	0,00
Zahlung fix 1,48%; Erlös variabel (7d China) 13/01/2030	CNY	2.239.299	(1.137)	(0,00)
			(634)	**(0,00)**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 18/07/2025	USD	18	312.120	0,58
Verkaufte Kaufoption ANTA Sports Products 120 29/05/2025	HKD	(34)	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Evolution Mining 7,5 15/05/2025	AUD	(221)	(7.399)	(0,01)
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 4600 18/07/2025	USD	(6)	(21.312)	(0,04)
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 4800 18/07/2025	USD	(6)	(32.316)	(0,06)
			251.079	**0,47**
Sonstige Aktiva und Passiva			3.088.665	5,76
Nettovermögen			**53.596.124**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
China	CN	11,38
USA	US	7,90
India	IN	7,47
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	7,37
Korea	KR	6,60
Australien	AU	6,41
Japan	JP	5,77
Ireland	IE	4,77
Indonesien	ID	4,73
Taiwan-Gebiet	TW	4,69
Singapur	SG	4,54
Britische Jungferninseln	VG	4,46
Kaimaninseln	KY	3,96
UK	GB	3,17
Neuseeland	NZ	2,65
Thailand	TH	1,86
Mauritius	MU	1,85
Philippinen	PH	0,70
Niederlande	NL	0,49
Mongolei	MN	0,35
Malaysia	MY	0,34
Canada	CA	0,33
Marshallinseln	MH	0,26
Finland	FI	0,25
Pakistan	PK	0,21
Bermuda	BM	0,20
Luxemburg	LU	0,17
Germany	DE	0,15
Schweiz	CH	0,13
France	FR	0,12
Sri Lanka	LK	0,11
Vietnam	VN	0,08
Kasachstan	KZ	0,05
Hungary	HU	0,02
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,48

European Multi Asset Income Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	77.164	3.947.719	1,02
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	444.476	483.540	0,12
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	466.104	427.808	0,11
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	279.419	253.043	0,07
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	251.477	246.044	0,06
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	279.419	238.377	0,06
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	262.469	183.877	0,05
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	192.947	165.969	0,04
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	213.090	149.283	0,04
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	111.768	95.758	0,02
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	73.810	64.026	0,02
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	12.933	11.500	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	145.954	7.782	0,00
				6.274.726	**1,62**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	110.879	1.411.763	0,36
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	1.307.701	1.351.541	0,35
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	825.420	970.493	0,25
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.018.581	949.918	0,24
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	666.491	735.158	0,19
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	716.085	721.033	0,19
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	622.794	644.350	0,17
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	467.027	475.131	0,12
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	381.436	389.294	0,10
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	380.359	388.673	0,10
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	391.187	384.488	0,10
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	377.532	305.757	0,08
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	249.228	252.795	0,07
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	279.419	234.309	0,06
SSE	GB	GBP	7.263	144.484	0,04
Orsted 1,75% VRN 09/12/3019	DK	EUR	110.715	103.819	0,03
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	100.591	99.465	0,03
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	100.591	97.630	0,03
Orsted 5,25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	86.838	87.526	0,02
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	33.256	25.909	0,01
				9.773.536	**2,52**
Rohstoffe					
Smurfit Westrock	IE	GBP	59.709	2.198.613	0,57
UPM-Kymmene	FI	EUR	77.071	1.797.302	0,46
Celanese US Holdings 5,00% 15/04/2031	US	EUR	370.146	362.935	0,09
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	328.566	315.194	0,08
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	326.897	313.593	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	4.901	180.405	0,05
Huhtamaki 4,25% 09/06/2027	FI	EUR	59.048	60.547	0,02
Linde	US	USD	1	6	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	1	6	0,00
NOF	JP	JPY	1	4	0,00
RPM International	US	USD	1	3	0,00
Corteva	US	USD	1	3	0,00
Arkema	FR	EUR	1	3	0,00
				5.228.614	**1,35**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	76.049	3.633.628	0,94
Kone (B)	FI	EUR	62.889	3.427.437	0,88
Wolters Kluwer	NL	EUR	16.275	2.529.911	0,65
Bunzl	GB	GBP	86.012	2.376.366	0,61
Legrand	FR	EUR	24.075	2.318.470	0,60
Epiroc (B)	SE	SEK	130.249	2.248.464	0,58
Rexel	FR	EUR	51.224	1.249.349	0,32
Leonardo	IT	EUR	16.058	735.456	0,19
Thales	FR	EUR	2.934	718.537	0,19
RTX	US	USD	6.040	668.829	0,17
Leidos Holdings	US	USD	5.010	648.590	0,17
Saab	SE	SEK	14.841	606.504	0,16
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	4.759	500.182	0,13
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029	DE	EUR	481.630	495.221	0,13
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	486.291	467.748	0,12
Curtiss Wright	US	USD	1.489	444.955	0,11
Elbit Systems	IL	USD	1.233	427.074	0,11
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	76.200	380.370	0,10
CACI International	US	USD	829	330.987	0,09
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	295.650	312.338	0,08
Dassault Aviation	FR	EUR	967	306.539	0,08
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	305.554	304.030	0,08
Albion Financing 2 5,25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	250.676	252.032	0,06
Huntington Ingalls Industries	US	USD	1.210	243.866	0,06
Assemblin Cav. Gr. 5,849% FRN 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	238.149	236.368	0,06
Babcock International Group	GB	GBP	23.274	219.995	0,06
Assemblin Caverion Group 6,25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	210.285	217.777	0,06
Experian	IE	GBP	4.727	206.477	0,05
KBR	US	USD	4.353	201.501	0,05
Kratos Defense & Securities Solution	US	USD	6.186	183.759	0,05
Hensoldt	DE	EUR	2.694	183.731	0,05
Science Applications International	US	USD	1.688	178.484	0,05
Parsons	US	USD	2.489	148.094	0,04
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	186.489	143.660	0,04
Moog (A)	US	USD	920	133.914	0,03
Leonardo DRS	US	USD	3.679	119.532	0,03
Amentum Holdings	US	USD	6.147	117.711	0,03
Intrum 3,50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	147.620	115.644	0,03
AeroVironment	US	USD	862	114.260	0,03
QinetiQ Group	GB	GBP	21.287	98.254	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	4.851	92.422	0,02
RELX	GB	GBP	1.915	91.545	0,02
Mercury Systems	US	USD	1.389	61.659	0,02
ALS	AU	AUD	897	8.624	0,00
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	9.238	6.463	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	605	5.340	0,00
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	1	8	0,00
Union Pacific	US	USD	1	7	0,00
CSX	US	USD	1	6	0,00
Siemens Energy	DE	EUR	1	5	0,00
Komatsu	JP	JPY	1	5	0,00
FedEx	US	USD	1	5	0,00
Airbus	FR	EUR	1	5	0,00
WW Grainger	US	USD	1	4	0,00
TKH Group	NL	EUR	1	4	0,00
Sandvik	SE	SEK	1	4	0,00
MSC Industrial Direct	US	USD	1	4	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	1	4	0,00
Jacobs Solutions	US	USD	1	4	0,00
Expeditors International of Washington	US	USD	1	4	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	1	4	0,00
Carlisle	US	USD	1	4	0,00
XPO	US	USD	1	3	0,00
Safran	FR	EUR	1	3	0,00
Nabtesco	JP	JPY	1	3	0,00
Hubbell (B)	US	USD	1	3	0,00
FANUC	JP	JPY	1	3	0,00
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1	3	0,00
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1	3	0,00
Teleperformance	FR	EUR	1	2	0,00
Rockwell Automation	US	USD	1	2	0,00
JB Hunt Transport Services	US	USD	1	2	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	2	0,00
RXO	US	USD	1	1	0,00
				28.512.204	**7,35**
IT					
Sage Group	GB	GBP	201.292	2.928.582	0,76
Capgemini	FR	EUR	15.672	2.191.771	0,57
Palantir Technologies	US	USD	9.331	953.904	0,25
Fibercop 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	209.078	224.288	0,06
SAP	DE	EUR	828	211.444	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	14.031	138.434	0,04
OSI Systems	US	USD	533	95.276	0,02
Scout24	DE	EUR	579	60.630	0,02
Samsung Electronics	KR	KRW	408	13.954	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	509	12.628	0,00
Texas Instruments	US	USD	35	4.896	0,00
Teledyne Technologies	US	USD	1	7	0,00
Trimble	US	USD	1	4	0,00
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	1	4	0,00
				6.835.822	**1,76**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Publicis Groupe	FR	EUR	27.696	2.472.130	0,64
Autoliv	SE	USD	29.049	2.374.769	0,61
Compass Group	GB	GBP	59.714	1.767.734	0,46
Persimmon	GB	GBP	96.933	1.475.804	0,38
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	1.019.272	1.079.014	0,28
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	788.839	985.668	0,25
LHMC Finco 7,25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	870.905	871.721	0,22
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	790.360	822.583	0,21
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	777.168	760.500	0,20
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	612.385	705.480	0,18
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	5.104	476.566	0,12
ZF Europe Finance 4,75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	505.600	472.104	0,12
Forvia 5,125% 15/06/2029	FR	EUR	476.888	464.961	0,12
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	454.741	454.193	0,12
Verisure Holding 3,25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	423.818	419.364	0,11
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	381.222	396.160	0,10
Summer BC 9,25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	385.875	386.116	0,10
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	430.435	382.622	0,10
Verisure Holding 5,50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	348.347	359.831	0,09
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	371.886	353.059	0,09
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	373.841	321.765	0,08
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	229.624	273.733	0,07
Cirsa Finance Int. 4,50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	263.133	263.835	0,07
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	247.840	260.374	0,07
ZF Finance 5,75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	204.078	206.007	0,05
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	202.720	199.936	0,05
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	169.727	176.792	0,05
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	166.309	176.298	0,05
Verisure Holding 3,875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	172.384	172.075	0,04
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	169.763	169.314	0,04
ZF Europe Finance 6,125% 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	169.763	165.128	0,04
Eutelsat 2,25% 13/07/2027	FR	EUR	166.073	155.339	0,04
ZF Finance 3,00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	151.311	150.774	0,04
Neinor Homes 5,875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	134.556	138.448	0,04
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	170.908	129.510	0,03
United Group 6,806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	119.942	119.840	0,03
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	173.085	113.856	0,03
ZF Finance 2,00% 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	97.289	90.619	0,02
Altice (France) 4,00% 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	267.562	82.531	0,02
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	122.267	80.428	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	100.493	76.377	0,02
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	76.010	72.183	0,02
United Group 6,806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	55.358	55.357	0,01
Altice (France) 8,00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	149.909	45.797	0,01
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	38.082	38.885	0,01
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	33.215	33.318	0,01
Haier Smart Home	CN	HKD	3.081	7.841	0,00
Bridgestone	JP	JPY	202	7.467	0,00
Samsonite Group	US	HKD	1.899	2.987	0,00
LKQ	US	USD	1	6	0,00
Genuine Parts Co	US	USD	1	6	0,00
				21.267.205	**5,48**
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	115.898	4.188.571	1,08
Unilever	GB	GBP	68.487	3.831.835	0,99
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	42.902	3.391.550	0,87
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	49.117	2.793.724	0,72
Tesco	GB	GBP	472.510	2.059.299	0,53
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	1.236.545	1.360.262	0,35
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	674.933	842.170	0,22
Unilever	GB	EUR	10.034	561.683	0,14
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	373.841	359.932	0,09
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	281.424	314.849	0,08
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	107.025	107.236	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	4.466	9.427	0,00
Procter & Gamble	US	USD	44	6.298	0,00
Colgate-Palmolive	US	USD	66	5.360	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	195.472	135	0,00
				19.832.331	**5,11**
Gesundheitswesen					
Roche Holding (BR)	CH	CHF	8.120	2.500.050	0,64
Novartis	CH	CHF	24.274	2.437.380	0,63
Sanofi	FR	EUR	20.209	1.938.000	0,50
Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	791.491	779.124	0,20
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	748.357	763.277	0,20
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	682.843	707.328	0,18
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	491.806	498.157	0,13
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	376.817	393.303	0,10
Cerba Healthcare 3,50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	423.361	316.638	0,08
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	243.390	284.617	0,07
Roche Holding	CH	CHF	805	232.029	0,06
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	217.990	216.502	0,06
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	201.251	212.325	0,05
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	104.072	35.928	0,01
				11.314.658	**2,92**
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	97.637	4.860.180	1,25
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	IE	USD	106.631	3.891.545	1,00
UniCredit	IT	EUR	72.466	3.693.588	0,95
Allianz	DE	EUR	9.309	3.389.257	0,87
NatWest Group	GB	GBP	578.404	3.251.822	0,84
KBC Group	BE	EUR	39.906	3.234.766	0,83
Deutsche Boerse	DE	EUR	9.064	2.569.728	0,66
Zurich Insurance Group	CH	CHF	3.442	2.146.046	0,55
Hannover Rueck	DE	EUR	7.596	2.145.155	0,55
Barclays Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.794.988	2.111.677	0,54
Admiral Group	GB	GBP	54.210	2.076.425	0,54
AXA	FR	EUR	46.180	1.919.695	0,49
Tryg	DK	DKK	82.368	1.734.969	0,45
Sampo (A)	FI	EUR	162.117	1.429.551	0,37
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	118.351.236	1.273.858	0,33
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	1.094.829	1.265.767	0,33
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	952.329	1.186.727	0,31
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	889.999	1.156.577	0,30
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	939.501	1.110.811	0,29
HSBC Holdings 7,625% 17/05/2032	GB	USD	922.474	914.730	0,24
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	637.075	786.503	0,20
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	611.887	785.185	0,20
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	726.489	715.766	0,18
Garfunkelux Holdco 3 7,75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	805.617	667.881	0,17
Commerzbank 6,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	662.172	665.920	0,17
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	536.587	635.595	0,16
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	498.219	609.603	0,16
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	670.606	598.074	0,15
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.262	590.642	0,15
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	554.676	587.411	0,15
JPMorgan Chase	US	USD	2.731	582.406	0,15
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	558.838	562.552	0,15
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	627.016	550.601	0,14
BNP Paribas 7,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	559.397	495.274	0,13
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	454.745	494.853	0,13
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	384.330	485.350	0,13
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	518.775	479.069	0,12
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	491.938	476.314	0,12
Piraeus Financial Holdings 8,75% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	450.262	466.501	0,12
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	456.143	452.288	0,12
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	449.873	450.673	0,12
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	357.603	411.857	0,11
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	391.187	407.484	0,11
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	564.252	393.191	0,10
Visa	US	USD	1.137	342.039	0,09
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	332.146	332.453	0,09
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	268.928	323.930	0,08
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	279.419	305.304	0,08
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	279.419	295.314	0,08
RLGH Finance Bermuda#8,25% 17/07/2031	BM	USD	299.264	288.033	0,07
Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	937.442	281.408	0,07
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	238.961	280.444	0,07
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	279.419	280.404	0,07
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	260.845	269.209	0,07
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	221.431	265.483	0,07
Wells Fargo	US	USD	4.104	254.944	0,07
UBS Group 6,875% VRN (Unbefristet)	CH	USD	279.419	246.511	0,06
Mastercard	US	USD	517	246.287	0,06
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	279.419	233.279	0,06
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	187.072	231.894	0,06
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	279.419	221.199	0,06
DBS Group Holdings	SG	SGD	6.787	193.785	0,05
Morgan Stanley	US	USD	1.882	189.586	0,05
Arthur J Gallagher	US	USD	674	188.990	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	311	187.229	0,05
S&P Global	US	USD	422	184.074	0,05
Intercontinental Exchange	US	USD	1.187	175.016	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	15.723	172.699	0,04
Interactive Brokers Group	US	USD	1.068	160.046	0,04
EBRD 42,917% 12/04/2027	SU	TRY	13.476.849	153.879	0,04
Investor (B)	SE	SEK	5.526	143.837	0,04
Nasdaq	US	USD	2.135	142.151	0,04
Ares Management (A)	US	USD	1.061	140.305	0,04
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	132.858	137.605	0,04
Mizuho Financial Group	JP	JPY	6.233	136.209	0,04
EBRD 46,682% 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	6.125.840	130.085	0,03
iA Financial	CA	CAD	1.494	126.061	0,03
HDFC Bank	IN	INR	6.231	124.289	0,03
Arch Capital Group	BM	USD	1.463	115.277	0,03
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	4.803	112.122	0,03
Brown & Brown	US	USD	1.138	109.823	0,03
ICICI Bank	IN	INR	7.352	108.727	0,03
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	10.413.929	108.152	0,03
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	9.862.603	105.672	0,03
Raymond James Financial	US	USD	859	102.932	0,03
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	85.731	100.000	0,03
Wintrust Financial	US	USD	977	95.379	0,02
Progressive	US	USD	384	94.282	0,02
Brookfield	CA	CAD	1.934	90.615	0,02
Alpha Services and Holdings 5,50% VRN 11/06/2031	GR	EUR	88.572	89.769	0,02
VZ Holding	CH	CHF	476	86.557	0,02
Apollo Global Management	US	USD	708	84.220	0,02
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	2.836	75.818	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	543	73.312	0,02
First Horizon	US	USD	4.653	73.271	0,02
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	3.037	69.797	0,02
Bank Central Asia	ID	IDR	136.574	63.854	0,02
PNC Financial Services Group	US	USD	393	55.175	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	2.824	49.612	0,01
M&T Bank	US	USD	335	49.534	0,01
Robinhood Markets	US	USD	1.069	45.094	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	14.798	41.324	0,01
Moody's	US	USD	97	38.244	0,01
American Express	US	USD	161	37.281	0,01
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	8.048	35.334	0,01
BOK Financial	US	USD	431	35.289	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	46.645	33.699	0,01
Gaci First Investment 5,375% 29/01/2054	KY	USD	40.646	31.677	0,01
MDGH GMTN RSC 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	33.256	28.533	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	6.827	27.835	0,01
Hartford Insurance Group	US	USD	258	27.626	0,01
China International Capital (H)	CN	HKD	17.179	25.869	0,01
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	29.561	25.855	0,01
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	12.351	25.413	0,01
FNB	US	USD	2.063	23.797	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	580	22.173	0,01
Tradeweb Markets (A)	US	USD	172	20.948	0,01
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	130	19.908	0,01
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	38	17.398	0,00
Comerica	US	USD	351	16.522	0,00
TPG	US	USD	393	15.886	0,00
OTP Bank	HU	HUF	216	14.047	0,00
MDGH 2,875% 07/11/2029 Reg S	AE	USD	16.628	13.700	0,00
MDGH GMTN RSC 2,50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	14.780	12.765	0,00
Singapore Exchange	SG	SGD	1.286	12.431	0,00
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	5.414	11.959	0,00
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	690	11.665	0,00
Cadence Bank	US	USD	357	9.251	0,00
AIA Group	HK	HKD	895	5.860	0,00
Blackrock	US	USD	4	3.562	0,00
				68.702.693	**17,71**
Immobilien					
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	528.525	606.656	0,16
American Tower REIT	US	USD	2.998	592.467	0,15
Welltower REIT	US	USD	4.060	544.941	0,14
Prologis REIT	US	USD	5.987	532.225	0,14
Equinix REIT	US	USD	588	440.803	0,11
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	423.781	428.745	0,11
Crown Castle REIT	US	USD	3.120	288.740	0,07
Goodman Group REIT	AU	AUD	14.684	245.606	0,06
Public Storage REIT	US	USD	927	242.631	0,06
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.626	227.745	0,06
Simon Property Group REIT	US	USD	1.631	223.379	0,06
CBRE Group (A)	US	USD	2.001	213.413	0,06
Realty Income REIT	US	USD	3.784	192.001	0,05
CoStar Group	US	USD	2.796	185.727	0,05
Equity Residential REIT	US	USD	2.839	174.548	0,05
Vonovia	DE	EUR	5.402	157.954	0,04
Iron Mountain REIT	US	USD	2.029	157.664	0,04
Avalonbay Communities REIT	US	USD	837	153.080	0,04
Swiss Prime Site	CH	CHF	1.083	134.846	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
VICI Properties REIT	US	USD	4.699	133.086	0,03
SBA Communications (A) REIT	US	USD	580	123.245	0,03
Weyerhaeuser REIT	US	USD	5.288	119.292	0,03
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	111.638	108.186	0,03
Equity Lifestyle Properties REIT	US	USD	1.815	102.506	0,03
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	12.000	99.895	0,03
Segro REIT	GB	GBP	12.250	98.020	0,03
Ventas REIT	US	USD	1.496	91.621	0,02
Stockland REIT	AU	AUD	29.340	90.378	0,02
Essex Property Trust REIT	US	USD	364	88.030	0,02
Healthpeak Properties REIT	US	USD	5.619	87.989	0,02
Regency Centers REIT	US	USD	1.347	85.113	0,02
Extra Space Storage REIT	US	USD	659	84.657	0,02
Sino Land	HK	HKD	92.000	83.305	0,02
Link REIT	HK	HKD	19.000	78.103	0,02
GPT Group REIT	AU	AUD	29.576	76.844	0,02
CapitaLand Ascendas REIT	SG	SGD	40.500	72.698	0,02
WP Carey REIT	US	USD	1.303	70.753	0,02
Hongkong Land Holdings	HK	USD	14.800	63.775	0,02
Scentre Group REIT	AU	AUD	31.223	63.384	0,02
LEG Immobilien	DE	EUR	806	60.087	0,02
UNITE Group REIT	GB	GBP	5.862	59.304	0,02
Frasers Centrepoint Trust REIT	SG	SGD	35.000	53.342	0,01
Invitation Homes REIT	US	USD	1.705	50.603	0,01
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	12.646	46.089	0,01
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	322	44.861	0,01
Colliers International Group	CA	CAD	420	43.595	0,01
Savills	GB	GBP	3.934	42.875	0,01
Sun Communities REIT	US	USD	238	25.776	0,01
Lendlease Group (Stapled)	AU	AUD	8.588	25.357	0,01
Kimco Realty REIT	US	USD	1.385	24.233	0,01
Zillow Group (C)	US	USD	398	23.267	0,01
Safestore Holdings REIT	GB	GBP	2.943	21.781	0,01
Alexandria REIT	US	USD	243	15.443	0,00
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	448	15.258	0,00
First Capital REIT	CA	CAD	1.360	14.623	0,00
Granite REIT	CA	CAD	358	14.490	0,00
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	20.450	14.066	0,00
American Homes 4 Rent (A) REIT	US	USD	433	14.021	0,00
Camden Property Trust REIT	US	USD	140	13.963	0,00
FirstService	CA	CAD	91	13.897	0,00
Gaming And Leisure Properties REIT	US	USD	320	13.589	0,00
ADLER Group	LU	EUR	5.709	1.273	0,00
				8.215.844	**2,12**
Staatsanleihen					
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	2.648.892	2.682.878	0,69
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	25.449.926.433	1.480.656	0,38
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	11.577.838	1.435.714	0,37
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	7.338.757	940.972	0,24
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	CZ	CZK	23.397.647	820.610	0,21
Mexico 8,50% 01/03/2029	MX	MXN	14.983.806	670.239	0,17
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	2.529.972	644.735	0,17
Brazil 14,803% 01/01/2029	BR	BRL	4.036.929	566.840	0,15
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	10.576.263	430.242	0,11
Czech Republic 2,50% 25/08/2028	CZ	CZK	9.366.410	366.081	0,09
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	5.751.122.737	317.590	0,08
Poland 3,75% 25/05/2027	PL	PLN	1.225.168	283.152	0,07
Czech Republic 2,75% 23/07/2029	CZ	CZK	6.383.126	249.191	0,06
Brazil 13,848% 01/01/2031	BR	BRL	1.851.535	246.090	0,06
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	5.513.256	224.260	0,06
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	236.820	222.668	0,06
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	6.309.616	218.344	0,06
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	1.105.714	206.208	0,05
Indonesia 6,375% 15/04/2032	ID	IDR	3.552.987.428	185.040	0,05
Romania 4,75% 11/10/2034	RO	RON	1.062.833	174.942	0,05
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	4.870.043	170.534	0,04
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	2.588.167.566	155.820	0,04
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	4.337.095	153.411	0,04
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	765.730	147.695	0,04
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	2.756.628.177	144.649	0,04
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	63.347.316	139.652	0,04
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	2.327.819.350	125.474	0,03
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	588.081	123.116	0,03
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	349.286	118.801	0,03
Indonesia 7,75% 15/04/2031	ID	IDR	2.066.184.706	115.151	0,03
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	60.645.820	93.420	0,02
Indonesia 8,25% 15/05/2036	ID	IDR	1.600.375.803	93.069	0,02
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	1.589.655.582	91.050	0,02
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	34.690.634	87.027	0,02
Indonesia 6,625% 15/05/2033	ID	IDR	1.439.572.493	75.309	0,02
Indonesia 8,375% 15/04/2039	ID	IDR	1.261.310.537	74.435	0,02
Indonesia 8,375% 15/03/2034	ID	IDR	1.249.671.440	72.851	0,02
Indonesia 7,50% 15/04/2040	ID	IDR	1.176.161.356	64.679	0,02
Indonesia 7,50% 15/05/2038	ID	IDR	965.493.704	53.260	0,01
Turkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	3.062.920	52.940	0,01
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	6.128.291	51.148	0,01
Turkiye 12,60% 01/10/2025	TR	TRY	2.144.044	43.743	0,01
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	51.731	43.260	0,01
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	48.036	42.319	0,01
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	55.426	39.733	0,01
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	46.189	39.047	0,01
Serbia International Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	51.731	38.123	0,01
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	35.473	37.976	0,01
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	51.362	37.344	0,01
Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S	EG	USD	42.494	37.254	0,01
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	42.494	37.243	0,01
Turkiye 9,125% 13/07/2030	TR	USD	38.798	37.102	0,01
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	38.798	35.889	0,01
Qatar 3,25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	40.646	35.464	0,01
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	40.646	35.223	0,01
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	46.189	34.898	0,01
Panama 5,955% 01/04/2029	PA	USD	35.473	34.895	0,01
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	59.121	34.502	0,01
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	44.341	34.460	0,01
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	36.951	33.263	0,01
Saudi-Arabienn Oil 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	38.798	33.122	0,01
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	36.951	31.642	0,01
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	826.988	31.444	0,01
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	28.083	30.907	0,01
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	36.951	30.197	0,01
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	33.256	29.819	0,01
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	31.241.786	29.475	0,01
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	42.124	29.228	0,01
Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	33.995	29.203	0,01
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	33.256	27.950	0,01
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	27.713	27.032	0,01
Saudi-Arabienn Oil 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	44.341	26.487	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	31.408	26.207	0,01
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	38.573	26.020	0,01
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	42.494	24.873	0,01
Romania 4,25% 28/04/2036	RO	RON	159.272	24.774	0,01
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	29.561	23.490	0,01
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	31.408	23.074	0,01
Romanian 3,00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	31.408	23.020	0,01
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	44.341	22.364	0,01
Poland 5,75% 16/11/2032	PL	USD	24.018	22.316	0,01
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	25.866	22.114	0,01
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	2.474.840	21.975	0,01
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	25.866	21.871	0,01
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	2.430.121	20.738	0,01
Qatar 5,103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	24.018	20.082	0,01
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	27.713	19.791	0,01
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	25.866	18.768	0,00
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	11.761.614	18.521	0,00
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	33.537	17.895	0,00
Indonesia 1,50% 09/06/2026 Reg S	ID	USD	20.323	17.375	0,00
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	25.866	17.017	0,00
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	1.592.719	16.882	0,00
Romania 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	20.323	16.552	0,00
Qatar 6,40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	16.628	16.466	0,00
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	18.475	15.407	0,00
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	18.475	15.201	0,00
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	16.628	15.150	0,00
Indonesia 3,55% 31/03/2032	ID	USD	18.475	14.973	0,00
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	980.134	14.744	0,00
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	12.917	13.164	0,00
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	14.780	12.899	0,00
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	18.927	12.562	0,00
Panama 6,40% 14/02/2035	PA	USD	14.780	12.341	0,00
Turkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	14.780	12.199	0,00
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	22.171	12.056	0,00
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	12.933	11.577	0,00
Abu Dhabi 3,125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	12.933	11.288	0,00
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	14.780	11.157	0,00
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	18.475	11.082	0,00
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	11.085	10.765	0,00
Indonesia 3,35% 12/03/2071	ID	USD	18.475	10.145	0,00
Emirate of Dubai 5,50% 30/04/2054 Reg S	AE	USD	11.085	9.711	0,00
Qatar 4,40% 16/04/2050 Reg S	QA	USD	12.933	9.684	0,00
Chile 3,10% 07/05/2041	CL	USD	14.780	9.651	0,00
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	11.085	9.554	0,00
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	11.085	9.232	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	20.323	9.165	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	19.867	8.754	0,00
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	12.933	8.549	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	12.933	8.063	0,00
Colombia 3,25% 22/04/2032	CO	USD	11.085	7.558	0,00
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	7.021	7.456	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	15.917	6.829	0,00
Brazilian 6,625% 15/03/2035	BR	USD	7.390	6.502	0,00
Qatar 3,75% 16/04/2030 Reg S	QA	USD	7.390	6.383	0,00
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	7.390	6.305	0,00
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	306.292	5.844	0,00
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	7.390	5.723	0,00
Mexico 2,659% 24/05/2031	MX	USD	7.390	5.541	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	9.238	5.306	0,00
Turkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	367.550	5.057	0,00
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	9.238	4.670	0,00
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	5.487	3.902	0,00
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	5.022	3.853	0,00
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	3.695	3.842	0,00
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	4.307	3.529	0,00
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	7.390	3.460	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	5.543	3.431	0,00
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	5.543	3.419	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	5.597	3.216	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	3.945	3.210	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	5.543	3.061	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	3.695	2.677	0,00
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	5.543	2.440	0,00
Ukraine 7,192% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	3.695	1.654	0,00
				16.534.313	**4,26**
Geschlossener Fonds					
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	3.184.859	2.838.213	0,73
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	1.847.861	2.320.203	0,60
BioPharma Credit	GB	USD	1.720.842	1.295.030	0,33
Fair Oaks Income	GB	USD	489.298	224.211	0,06
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1	1	0,00
				6.677.658	**1,72**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	827	12.211.949	3,15
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	27	494.968	0,13
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	EUR	7	1.007	0,00
MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund	LU	USD	39	871	0,00
MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund	LU	USD	39	862	0,00
				12.709.657	**3,28**
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	58.223	2.737.649	0,71
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	132.476	2.214.993	0,57
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	159.926	1.685.621	0,43
Altice (France) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	720.124	696.245	0,18
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	631.172	663.109	0,17
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	565.121	601.147	0,15
Altice (France) 5,50% 15/10/2029 144A	FR	USD	747.033	540.288	0,14
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	466.006	474.737	0,12
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	428.099	451.302	0,12
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	364.851	373.751	0,10
Altice (France) 4,125% 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	438.691	355.287	0,09
Altice (France) 5,875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	251.693	224.272	0,06
Lorca Telecom Bondco 4,00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	172.531	172.747	0,04
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	49.674	42.808	0,01
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	7.895	9.901	0,00
				11.243.857	**2,90**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Energie					
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	1.085.049	704.110	0,18
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	785.917	676.030	0,17
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	698.718	614.295	0,16
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	375.257	331.824	0,09
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	250.562	217.952	0,06
Kosmos Energy 7,50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	269.075	202.534	0,05
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	184.526	153.651	0,04
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	240.770	102.149	0,03
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	110.715	97.901	0,03
Nostrum Oil & Gas Fin. 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	422.263	64.604	0,02
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	36.905	35.346	0,01
				3.200.396	**0,83**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	122.926	1.953.912	0,50
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	702.035	622.436	0,16
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	666.137	615.666	0,16
Endesa	ES	EUR	17.993	476.810	0,12
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	350.985	388.227	0,10
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	318.676	313.219	0,08
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	307.412	302.773	0,08
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	167.651	179.691	0,05
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	162.382	169.304	0,04
Nextera Energy Capital 6,75% VRN 15/06/2054	US	USD	167.651	149.787	0,04
				5.171.825	**1,33**
Rohstoffe					
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	1.064.402	880.887	0,23
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	1.106.303	779.601	0,20
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	600.631	541.541	0,14
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	531.987	472.745	0,12
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	397.837	344.925	0,09
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	359.087	324.175	0,08
Metinvest 5,625% 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	95.953	94.034	0,02
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	98.721	73.424	0,02
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	996.697	43.606	0,01
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	49.884	34.535	0,01
CODELCO 6,33% 13/01/2035 Reg S	CL	USD	11.085	10.115	0,00
				3.599.588	**0,93**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	130.872	5.611.773	1,45
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	475.003	557.951	0,14
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	512.151	526.604	0,14
IPD 3 8,00% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	483.423	504.153	0,13
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	453.853	473.624	0,12
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	364.860	368.053	0,09
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	282.060	282.589	0,07
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	235.797	246.306	0,06
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	180.392	221.265	0,06
IPD 3 5,876% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	166.811	165.988	0,04
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	113.594	113.498	0,03
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4.877	101.344	0,03
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	84.734	86.058	0,02
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	46.189	26.278	0,01
				9.285.484	**2,39**
IT					
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	551.147	482.389	0,12
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	200.616	223.075	0,06
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	191.058	165.199	0,04
Engineering 8,625% 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	76.268	79.074	0,02
Engineering 8,105% FRN 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	69.382	69.479	0,02
				1.019.216	**0,26**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	101.515	4.795.548	1,24
Amadeus IT Group	ES	EUR	31.103	2.151.712	0,55
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1.062.857	1.241.260	0,32
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	758.314	783.027	0,20
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	705.400	708.146	0,18
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	464.520	491.655	0,13
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	377.982	434.423	0,11
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	466.340	374.991	0,10
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	383.767	341.798	0,09
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	337.971	341.247	0,09
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	365.970	277.639	0,07
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	205.239	205.664	0,05
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	186.858	181.976	0,05
Sunrise HoldCo IV 3,875% 15/06/2029 Reg S	NL	EUR	165.519	161.848	0,04
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	149.060	154.469	0,04
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	124.057	130.797	0,03
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	105.475	107.714	0,03
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	111.572	102.085	0,03
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	105.180	92.206	0,02
Schaeffler 4,50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	76.637	75.587	0,02
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	66.435	69.067	0,02
Forvia 7,25% 15/06/2026	FR	EUR	59.749	60.988	0,02
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	31.411	32.792	0,01
Aston Martin Cap. Hlds. 14,933% 31/03/2029 144A	GB	USD	26.756	20.292	0,01
Cairo Mezz	CY	EUR	7.472	3.064	0,00
				13.339.995	**3,44**
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	541.582	477.657	0,12
				477.657	**0,12**
Gesundheitswesen					
Bayer 5,50% VRN 13/09/2054	DE	EUR	593.545	599.422	0,15
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	531.882	530.885	0,14
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	320.447	337.671	0,09
Nidda Heal 5,892% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	240.428	240.729	0,06
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	223.535	199.524	0,05
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	107.025	110.462	0,03
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	100.751	106.126	0,03
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	66.503	67.412	0,02
				2.192.231	**0,57**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	512.345	3.030.523	0,78
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	1.693.644	1.638.177	0,42
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.028.262	1.002.169	0,26
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	972.423	977.328	0,25
Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	USD	1.061.792	935.665	0,24
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	852.744	901.244	0,23
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	634.177	737.182	0,19
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	732.798	732.694	0,19
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	664.292	671.516	0,17
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	634.989	655.479	0,17
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	726.489	624.751	0,16
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	590.482	594.986	0,15
Bank of Ireland 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	558.838	561.982	0,14
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	614.722	518.010	0,13
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	472.385	517.285	0,13
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	583.101	507.512	0,13
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	502.954	499.162	0,13
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	498.466	479.727	0,12
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	458.657	475.902	0,12
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	678.131	464.893	0,12
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	447.070	452.431	0,12
Intesa Sanpaolo 6,184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	414.961	449.185	0,12
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	408.540	446.312	0,12
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	502.954	437.922	0,11
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	498.219	433.118	0,11
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	447.070	429.507	0,11
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	493.606	428.793	0,11
Banco Comercial Port. 4,00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	417.028	419.060	0,11
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	474.231	419.008	0,11
Newday Funding MI 9,266% FRN 15/03/2032	GB	GBP	342.119	411.535	0,11
Cooperatieve Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	413.540	409.354	0,11
Highways 2021 6,882% FRN 18/12/2031	GB	GBP	347.464	407.864	0,11
Signal Harmonic CLO II DAC 5,679% FRN 15/10/2038	IE	EUR	395.308	397.470	0,10
Hops Hill No 3 7,966% FRN 21/12/2055	GB	GBP	325.359	389.725	0,10
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	447.070	381.348	0,10
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	363.245	377.216	0,10
Bain Ca. CLO 2024-2 5,829% FRN 15/01/2037	IE	EUR	374.193	366.947	0,09
Penta CLO 14 DAC 5,586% FRN 20/10/2037	IE	EUR	374.193	363.668	0,09
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	405.956	351.600	0,09
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	396.775	350.575	0,09
Trinitas Euro CLO II DAC 5,486% FRN 20/10/2038	IE	EUR	360.828	347.082	0,09
Albacore Euro CLO V DAC 5,729% FRN 15/04/2038	IE	EUR	355.483	343.132	0,09
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	335.836	340.016	0,09
Capital Four CLO IV DAC 5,679% FRN 15/04/2038	IE	EUR	342.119	329.081	0,08
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	335.303	319.943	0,08
Satus 2024-1 5,717% FRN 17/01/2031	GB	GBP	267.280	313.936	0,08
Hera Financing 2024-1 DAC 8,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	266.998	313.211	0,08
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	332.146	293.386	0,08
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	258.336	288.662	0,07
Providus CLO VII DAC 5,529% FRN 15/07/2038	IE	EUR	294.008	287.324	0,07
Autonoria Spain 2023 FT 7,384% FRN 30/09/2041	ES	EUR	275.526	283.990	0,07
CIFC Euro Funding CLO IV 5,336% FRN 18/08/2035	IE	EUR	288.663	281.934	0,07
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	308.158	277.948	0,07
Aurium CLO XII DAC 8,263% FRN 17/10/2037	IE	EUR	275.299	277.031	0,07
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	280.479	270.145	0,07
Bain Ca. CLO 2022-1 6,206% FRN 19/10/2037	IE	EUR	267.280	268.722	0,07
Barings Euro CLO 2024-1 6,736% FRN 20/07/2037	IE	EUR	267.280	266.445	0,07
Penta CLO 11 DAC 5,579% FRN 15/07/2037	IE	EUR	272.626	266.438	0,07
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	279.419	265.387	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Aqueduct Euro CLO 7-2022 8,461% FRN 15/08/2037	IE	EUR	261.935	262.896	0,07
Anche 24-3X DR 5,779% FRN 15/10/2038	IE	EUR	267.280	262.732	0,07
Palm Square Euro Funding 5,07% FRN 15/10/2034	IE	EUR	267.280	261.871	0,07
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,136% FRN 20/01/2039	IE	EUR	267.280	261.732	0,07
Newday Parent Master Iss. 10,116% FRN 15/07/2031	GB	GBP	213.824	260.857	0,07
Dryden 103 Euro CLO 2021 6,236% FRN 19/01/2038	IE	EUR	267.280	259.971	0,07
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,861% FRN 26/01/2038	IE	EUR	256.589	258.210	0,07
TIKEH 24-7X DR 5,636% FRN 20/10/2037	IE	EUR	267.280	258.094	0,07
UK Logistics 2025-1 DAC 8,446% FRN 17/05/2035	GB	GBP	218.689	257.234	0,07
MNMNT 24-2X D 6,248% FRN 20/01/2039	IE	EUR	261.935	257.234	0,07
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	211.045	254.069	0,07
Avoca CLO XXVIII DAC 5,379% FRN 15/10/2037	IE	EUR	261.935	252.260	0,07
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	295.241	251.115	0,06
Deutsche Bank 4,789% VRN (Unbefristet)	DE	USD	279.419	244.229	0,06
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	273.098	243.464	0,06
Harvest CLO XXVIII DAC 9,108% FRN 25/10/2034	IE	EUR	240.552	241.130	0,06
Carl GMS CLO 2022-5 DAC 5,158% FRN 25/04/2037	IE	EUR	240.552	241.097	0,06
Tikehau CLO III DAC 5,786% FRN 20/01/2037	IE	EUR	245.898	238.400	0,06
Taurus 2025-2 (UK) DAC 7,757% FRN 18/02/2035	IE	GBP	197.787	230.872	0,06
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,556% FRN 15/05/2037	IE	EUR	229.861	228.716	0,06
ING Groep 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	279.419	222.502	0,06
Newday Funding MI 2022-3 11,716% FRN 15/11/2030	GB	GBP	184.423	221.408	0,06
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	196.281	217.406	0,06
MV Credit Euro CLO III DAC 6,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	213.824	215.343	0,06
Sound Po. EUR CLO 11 Fu. 5,379% FRN 05/09/2037	IE	EUR	224.516	215.247	0,06
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 8,869% FRN 15/01/2038	IE	EUR	213.824	214.905	0,06
Barings Euro CLO 2023-2 8,226% FRN 20/01/2038	IE	EUR	213.824	214.403	0,06
BCCE 24-3X D 6,461% FRN 18/01/2038	IE	EUR	213.824	213.956	0,06
Henley CLO VII DAC 8,058% FRN 25/04/2034	IE	EUR	213.824	213.320	0,05
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	213.824	212.962	0,05
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,706% FRN 15/05/2034	IE	EUR	213.824	211.849	0,05
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,711% FRN 15/08/2033	IE	EUR	213.824	210.584	0,05
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,536% FRN 26/01/2036	IE	EUR	213.824	210.548	0,05
Trinitas Euro CLO VII DAC 8,708% FRN 25/07/2037	IE	EUR	208.479	209.121	0,05
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	206.669	207.239	0,05
Last Mile Logistics 4,456% FRN 17/08/2033	IE	EUR	208.213	206.808	0,05
Bushy Park CLO DAC 5,279% FRN 15/04/2036	IE	EUR	210.617	203.608	0,05
Hera Financing 2024-1 DAC 9,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	173.548	203.557	0,05
Sage AR Funding No 1 6,431% FRN 17/11/2030	GB	GBP	174.801	202.344	0,05
Palm Square Euro Funding 7,02% FRN 15/10/2034	IE	EUR	205.806	196.442	0,05
Aurium CLO X DAC 5,413% FRN 17/04/2037	IE	EUR	200.460	195.926	0,05
CMLST 24-1X D 6,256% FRN 15/11/2033	IE	EUR	194.901	195.038	0,05
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	223.535	191.209	0,05
Taurus 2021-1 (UK) DAC 7,081% FRN 17/05/2031	IE	GBP	160.473	187.589	0,05
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,379% FRN 15/07/2035	IE	EUR	192.442	186.897	0,05
Harvest CLO XXX DAC 7,361% FRN 27/07/2036	IE	EUR	181.751	182.246	0,05
CVC Cord. Lo. XXIX DAC 10,166% FRN 15/02/2037	IE	EUR	181.751	181.816	0,05
Cairn CLO XVII DAC 5,679% FRN 15/04/2037	IE	EUR	187.096	179.757	0,05
Hops Hill No 4 6,766% FRN 21/04/2056	GB	GBP	151.815	178.259	0,05
BMPS 8,50% VRN 10/09/2030	IT	EUR	173.454	176.335	0,05
Banco de Sabadell 5,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	177.145	175.770	0,05
BlueMountain Fuji CLO IV 8,731% FRN 25/02/2034	IE	EUR	174.641	175.615	0,05
INDI 2024-2X D 5,779% FRN 15/07/2038	IE	EUR	173.732	168.673	0,04
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	139.391	168.319	0,04
Fair Oaks Loan Funding I 4,679% FRN 15/04/2034	IE	EUR	167.050	166.920	0,04
London Cards No 2 7,916% FRN 28/03/2034	GB	GBP	137.917	164.112	0,04
Harvest CLO XXIII DAC 5,236% FRN 20/10/2032	IE	EUR	167.318	163.748	0,04
Nassau Euro CLO IV DAC 6,186% FRN 20/07/2038	IE	EUR	165.179	163.066	0,04
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 7,986% FRN 20/01/2037	IE	EUR	160.368	162.288	0,04
Sound Point EUR CLO VI Fu. 8,161% FRN 24/10/2034	IE	EUR	160.368	160.930	0,04
Signal Harmonic CLO I DAC 6,779% FRN 15/07/2036	IE	EUR	160.368	160.802	0,04
Avoca CLO XIII DAC 8,499% FRN 15/04/2034	IE	EUR	160.368	160.430	0,04
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	160.368	160.266	0,04
Fernhill Park CLO DAC 6,029% FRN 15/04/2037	IE	EUR	160.368	160.259	0,04
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	160.168	159.974	0,04
Harvest CLO XXIX DAC 8,549% FRN 15/07/2037	IE	EUR	165.179	159.932	0,04
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,529% FRN 15/01/2033	IE	EUR	160.368	158.775	0,04
Anchorage Capital CLO 10 6,036% FRN 22/07/2038	IE	EUR	160.368	157.692	0,04
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,279% FRN 15/04/2035	IE	EUR	160.368	156.375	0,04
Otranto Park CLO DAC 6,706% FRN 15/05/2035	IE	EUR	157.909	155.450	0,04
Goldentree Loan Mgt. CLO 6 5,536% FRN 20/07/2037	IE	EUR	160.368	155.036	0,04
Trinitas Euro CLO IV DAC 5,806% FRN 15/11/2038	IE	EUR	160.368	154.973	0,04
BRGPT 24-7X D 6,04% FRN 20/10/2038	IE	EUR	160.368	154.114	0,04
UK Logistics 8,481% FRN 17/05/2034	GB	GBP	130.967	153.355	0,04
Aqueduct Euro CLO 7-2022 5,701% FRN 15/08/2037	IE	EUR	155.023	148.368	0,04
UniCredit 5,459% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	171.609	147.971	0,04
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,54% FRN 26/10/2039	IT	EUR	144.244	147.179	0,04
London Cards No 2 9,966% FRN 28/03/2034	GB	GBP	120.276	146.333	0,04
Contego CLO X DAC 6,556% FRN 15/05/2038	IE	EUR	144.331	144.746	0,04
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	167.651	143.404	0,04
Sound Point CLO III Fu. 7,729% FRN 15/04/2033	IE	EUR	135.992	135.985	0,04
UK Logistics 2024-2 DAC 7,724% FRN 17/02/2035	GB	GBP	114.449	135.980	0,04
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,951% FRN 14/01/2038	LU	EUR	133.640	134.581	0,03
Aurium CLO VIII DAC 5,387% FRN 23/06/2034	IE	EUR	136.794	134.058	0,03
Barings Euro CLO 2023-1 6,615% FRN 30/04/2036	IE	EUR	133.640	133.652	0,03
Newday Funding MI 2024-2 8,366% FRN 15/07/2032	GB	GBP	112.258	133.573	0,03
RRE 22 Loan Management 9,279% FRN 15/01/2038	IE	EUR	133.640	133.047	0,03
Henley CLO VI DAC 5,308% FRN 10/06/2034	IE	EUR	133.640	130.947	0,03
Aurium CLO XII DAC 5,413% FRN 17/10/2037	IE	EUR	133.640	128.769	0,03
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,519% FRN 15/01/2036	IE	EUR	128.295	127.655	0,03
Autonoria Spain 2022 9,134% FRN 29/01/2040	ES	EUR	121.536	127.555	0,03
UBS Group 4,375% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	167.651	126.930	0,03
Madison Park EU Fu. XX DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	122.949	119.627	0,03
Penta CLO 17 DAC 5,806% FRN 15/08/2038	IE	EUR	120.276	119.091	0,03
Contego CLO XIII DAC 5,679% FRN 15/10/2037	IE	EUR	120.276	118.541	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 6,029% FRN 15/07/2037	IE	EUR	114.717	114.901	0,03
Asimi Funding 2024-1 7,366% FRN 16/09/2031	GB	GBP	96.221	113.018	0,03
FIMBS NO 7 DAC 4,387% FRN 24/12/2063	IE	EUR	110.654	110.560	0,03
MV Credit Euro CLO III DAC 8,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	106.912	108.172	0,03
Capital Four CLO V DAC 8,008% FRN 25/04/2036	IE	EUR	106.912	107.491	0,03
Trinitas Euro CLO I DAC 6,286% FRN 20/10/2032	IE	EUR	106.912	107.073	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,478% FRN 25/10/2034	IE	EUR	106.912	107.015	0,03
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	106.912	103.404	0,03
Sage AR Funding No 1 6,631% FRN 17/11/2030	GB	GBP	87.401	102.639	0,03
Atlas Funding 2024-1 6,666% FRN 20/09/2061	GB	GBP	85.443	100.178	0,03
Avoca CLO XXVIII DAC 8,489% FRN 15/10/2037	IE	EUR	96.221	96.639	0,02
Gamma STC FRN 4,421% FRN 25/02/2034	PT	EUR	96.221	96.205	0,02
Auto ABS Loans 2024-1 SRL 4,663% FRN 29/12/2036	IT	EUR	93.535	93.965	0,02
Henley CLO X DAC 5,986% FRN 20/07/2037	IE	EUR	95.419	93.836	0,02
Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,822% FRN 18/02/2035	IE	GBP	80.184	93.463	0,02
Avoca Static CLO I DAC 5,179% FRN 15/01/2035	IE	EUR	93.548	92.565	0,02
Elstree Funding No 3 6,166% FRN 21/01/2065	GB	GBP	77.511	90.527	0,02
Exmoor Funding 2024-1 7,283% FRN 25/03/2094	GB	GBP	74.839	87.855	0,02
Atlas Funding 2023-1 10,216% FRN 20/01/2061	GB	GBP	71.738	87.027	0,02
Aqueduct Euro CLO 3-2019 8,486% FRN 15/08/2034	IE	EUR	85.744	85.618	0,02
Turkiye 7,50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	94.108	83.746	0,02
Elstree Funding No 5 6,316% FRN 21/08/2061	GB	GBP	70.989	83.327	0,02
Providus CLO X DAC 5,256% FRN 18/11/2038	IE	EUR	80.184	79.937	0,02
PELOG 25-1X D 5,235% FRN 17/02/2037	IE	EUR	80.184	79.112	0,02
Sage AR Funding No 1 7,481% FRN 17/11/2030	GB	GBP	60.405	70.837	0,02
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,586% FRN 20/01/2037	IE	EUR	69.493	70.275	0,02
Red & Black Auto Italy Srl 4,508% FRN 28/07/2036	IT	EUR	69.493	70.132	0,02
Elstree Funding No 4 7,216% FRN 21/10/2055	GB	GBP	58.802	69.628	0,02
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,234% FRN 29/07/2034	IE	EUR	69.707	69.010	0,02
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	53.456	65.359	0,02
SC Germany Com. Cs 2024-2 4,051% FRN 14/05/2038	LU	EUR	64.147	64.267	0,02
Noria DE 2024 3,784% FRN 25/02/2043	FR	EUR	64.147	63.929	0,02
Henley CLO III DAC 8,448% FRN 25/12/2035	IE	EUR	60.940	61.091	0,02
Pierpont BTL 2023-1 8,283% FRN 21/09/2054	GB	GBP	48.110	57.737	0,01
Avoca CLO XXIV DAC 8,049% FRN 15/07/2034	IE	EUR	56.663	56.424	0,01
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	46.346	55.100	0,01
Noria DE 5,684% FRN 25/02/2043	FR	EUR	53.456	53.939	0,01
BRGPT 8,94% FRN 20/10/2038	IE	EUR	53.456	53.671	0,01
Trinitas Euro CLO V DAC 7,308% FRN 25/10/2037	IE	EUR	53.456	53.616	0,01
Penta CLO 12 DAC 9,625% FRN 09/05/2037	IE	EUR	53.456	53.550	0,01
Avoca CLO XXIV DAC 5,279% FRN 15/07/2034	IE	EUR	53.456	52.160	0,01
RevoCar SA - Compa. 5,134% FRN 25/07/2037	DE	EUR	46.358	46.995	0,01
Red & Black Germany 10 UG 5,404% FRN 15/09/2032	DE	EUR	45.514	46.199	0,01
Last Mile Logistics 3,956% FRN 17/08/2033	IE	EUR	44.193	43.779	0,01
Mortimer BTL 2021-1 6,333% FRN 23/06/2053	GB	GBP	36.350	42.674	0,01
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	42.765	42.237	0,01
FCT Autonoria DE 7,634% FRN 26/01/2043	FR	EUR	36.676	37.639	0,01
Italian Stella 4,499% FRN 27/05/2039	IT	EUR	37.419	37.521	0,01
Pembroke Property 4,427% FRN 01/06/2043	IE	EUR	37.419	37.450	0,01
E-Carat DE 3,884% FRN 25/11/2035	LU	EUR	37.419	37.335	0,01
Pony SA Co. German 4,001% FRN 14/01/2033	LU	EUR	37.419	37.319	0,01
Atlas Funding 8,266% FRN 20/01/2061	GB	GBP	28.866	34.672	0,01
Elstree Funding No 3 8,966% FRN 23/04/2055	GB	GBP	28.385	34.076	0,01
PMBRK 5,127% FRN 01/06/2043	IE	EUR	32.074	32.051	0,01
Satus 7,767% FRN 17/01/2031	GB	GBP	26.728	31.389	0,01
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	33.256	29.864	0,01
Twin Bridges 7,982% FRN 14/06/2055	GB	GBP	24.055	28.679	0,01
Pony SA Co. German 5,428% FRN 14/11/2032	LU	EUR	26.728	27.278	0,01
E-Carat DE 5,784% FRN 25/11/2035	LU	EUR	26.728	26.979	0,01
Citizen Irish Auto 4,727% FRN 15/12/2032	IE	EUR	22.452	22.860	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,416% FRN 20/05/2062	IE	EUR	20.634	20.903	0,01
Riyad Bank	SA	SAR	2.843	20.538	0,01
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	15.071	15.048	0,00
Turkiye 5,75% 06/07/2026 Reg S	TR	USD	16.628	14.586	0,00
Hops Hill No2 8,366% FRN 27/11/2054	GB	GBP	10.691	12.787	0,00
Tc Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S	TR	USD	7.390	6.422	0,00
				52.208.589	**13,46**
Immobilien					
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.191.414	1.151.871	0,30
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	670.874	664.828	0,17
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	686.508	651.926	0,17
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	531.488	529.041	0,14
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	502.472	491.840	0,13
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	458.841	478.691	0,12
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	465.241	440.024	0,11
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	388.430	378.600	0,10
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	374.328	305.636	0,08
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	280.808	286.624	0,07
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	293.493	278.833	0,07
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	273.636	235.754	0,06
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	254.488	234.551	0,06
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	212.162	205.400	0,05
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	219.625	203.663	0,05
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	170.133	162.264	0,04
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	177.300	160.134	0,04
Stark Financing 2023-1 DAC 7,58% FRN 17/08/2033	IE	GBP	132.197	155.601	0,04
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	103.334	108.005	0,03
Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	100.566	98.052	0,03
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	93.185	73.497	0,02
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	76.010	65.064	0,02
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	2.701	26.902	0,01
				7.386.801	**1,90**
Staatsanleihen					
Italy 2,95% 01/07/2030	IT	EUR	25.000.000	25.312.344	6,53
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	4.674.016	910.695	0,23
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	18.640.932	792.833	0,20
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	26.013.381	776.789	0,20
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	5.344.795.744	716.335	0,18
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	3.990.985.017	612.865	0,16
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	20.080.505	589.729	0,15
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	2.049.094	499.945	0,13
Peru 7,60% 12/08/2039	PE	PEN	1.647.851	411.894	0,11
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	1.868.381	382.620	0,10
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	12.138.353	325.868	0,08
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	1.837.752.118	293.025	0,08
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	9.188.761	277.394	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Palmer EU CLO 7,989% FRN 15/04/2034	IE	EUR	213.824	213.458	0,06
Bastille 24-3X CR 5,979% FRN 15/01/2039	IE	EUR	160.368	156.673	0,04
Thailand 3,30% 17/06/2038	TH	THB	5.173.272	155.477	0,04
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	3.681.630	144.743	0,04
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	1.127.209.765	138.402	0,04
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	581.955	130.775	0,03
Polaris 2025-1 6,266% FRN 26/02/2068	GB	GBP	104.239	121.594	0,03
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	551.326	120.160	0,03
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	535.398	109.777	0,03
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	4.550.152	96.150	0,02
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	459.438	93.329	0,02
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	58.752	45.478	0,01
Romania 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	57.274	44.850	0,01
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	48.036	40.262	0,01
Jordan 6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	42.494	37.426	0,01
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	44.341	35.789	0,01
Oman 4,75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	38.798	34.023	0,01
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	50.623	33.893	0,01
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	39.907	33.887	0,01
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	38.798	33.873	0,01
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	44.341	33.520	0,01
Indonesia 5,00% 25/05/2030 Reg S	ID	USD	36.951	32.963	0,01
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	36.951	31.545	0,01
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	38.798	30.845	0,01
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	34.364	30.720	0,01
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	33.256	27.506	0,01
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	42.494	23.926	0,01
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	27.713	23.478	0,01
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	25.866	23.123	0,01
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	48.036	22.442	0,01
Brazili 4,75% 14/01/2050	BR	USD	35.103	21.940	0,01
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	22.171	19.335	0,00
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	24.018	18.786	0,00
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	27.713	17.163	0,00
Philippine 2,95% 05/05/2045	PH	USD	27.713	16.669	0,00
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03/04/2026 EMTN	KY	USD	18.475	16.140	0,00
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	18.475	15.995	0,00
Saudi-Arabienn Oil 3,625% 04/03/2028 Reg S	SA	USD	18.475	15.900	0,00
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	778.901	15.348	0,00
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	16.628	15.235	0,00
Philippine 1,648% 10/06/2031	PH	USD	18.475	13.737	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	61.258	13.420	0,00
Bahrain 7,00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	12.933	11.518	0,00
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	12.933	11.409	0,00
Thailand 4,675% 29/06/2044	TH	THB	245.034	8.651	0,00
Dominican Republic Int. 5,30% 21/01/2041 Reg S	DO	USD	11.085	8.131	0,00
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	7.390	6.772	0,00
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	7.390	4.655	0,00
Colombia 5,00% 15/06/2045	CO	USD	7.390	4.251	0,00
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	3.695	3.529	0,00
Uruguay 8,50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	166.623	3.409	0,00
				34.264.416	**8,83**
Kommunikationsdienstleister					
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	806.731	857.191	0,22
Iliad 5,375% 14/06/2027	FR	EUR	728.367	754.315	0,19
Silknet 8,375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	560.546	500.304	0,13
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	560.546	496.653	0,13
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	485.420	493.915	0,13
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	452.664	462.841	0,12
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	409.602	410.228	0,11
Telefonica (Europe) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	389.703	362.132	0,09
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	383.713	347.143	0,09
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	306.549	336.064	0,09
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	357.263	328.964	0,08
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	321.248	265.201	0,07
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	279.887	247.660	0,06
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	268.410	228.607	0,06
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	199.509	225.700	0,06
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	202.978	224.605	0,06
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	176.923	187.773	0,05
Telefonica (Europe) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	158.692	159.280	0,04
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	63.957	58.049	0,01
				6.946.625	**1,79**

Nicht börsennotiert

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Energie					
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	284.129	247.382	0,06
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	273.615	191.066	0,05
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	711.353	109.699	0,03
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	360.866	55.650	0,01
				603.797	**0,16**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	372.336	264.944	0,07
Intrum 3,00% 15/09/2027 Reg S (Ausgefallen)	SE	EUR	178.510	138.792	0,04
				403.736	**0,10**
IT					
Vantiva 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	FR	EUR	132.858	1	0,00
				1	**0,00**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	150.743	2	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	85.620	1	0,00
				3	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	408.724	4	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	356.731	4	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	111.768	1	0,00
				9	**0,00**
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	65.942	24.980	0,01
Adler Financing*	LU	EUR	194.127	2	0,00
				24.982	**0,01**
Staatsanleihen					
Russian 6,813% (Unbefristet)*	RU	RUB	1.837.752	0	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	4.288.088	0	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet)*	RU	RUB	2.205.303	0	0,00
				0	**0,00**
Fractions				12	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 361.129.383)				**373.248.481**	**96,23**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Swiss Market Index (UBS)	CHF	10.493.305	184.863	0,05
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	9.703	519	0,00
Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS)	USD	11.670	201	0,00
Endesa (GS)	EUR	2.753	62	0,00
			185.645	**0,05**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	369.051	17.774	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	221.431	16.043	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	206.846	13.962	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	206.630	5.823	0,00
Verkauf Absicherung auf Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	774.225	929	0,00
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR	838.257	(259)	(0,00)
			54.272	**0,01**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96070228 14/05/2025	20.075.240	1.827.259	0,47
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19312948 14/05/2025	18.997.215	295.744	0,08
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96039762 14/05/2025	2.143.180	194.332	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13929500 28/05/2025	37.960.318	88.613	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19540439 14/05/2025	3.481.771	60.945	0,02
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,09764001 28/05/2025	19.018.198	51.778	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340100 14/05/2025	1.016.173	44.701	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	1.207.681	33.843	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95404280 14/05/2025	396.854	33.121	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911430 14/05/2025	305.081	27.218	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997850 14/05/2025	300.174	27.075	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069686 14/05/2025	320.420	25.524	0,01
Kauf HUF verkauft USD zu 395,10300026 14/05/2025	210.621	22.835	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95129457 14/05/2025	260.853	20.956	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14059670 28/05/2025	4.968.452	17.288	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,85909000 14/05/2025	534.354	16.973	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,18869998 14/05/2025	378.436	16.025	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90732929 14/05/2025	455.869	13.862	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,82203800 14/05/2025	136.073	13.417	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19179710 14/05/2025	885.796	12.785	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91485876 14/05/2025	306.570	11.943	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006089 14/05/2025	983.013	10.918	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 87,89100006 14/05/2025	241.335	9.370	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91085631 14/05/2025	263.857	9.080	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,52000072 14/05/2025	223.784	8.709	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85683270 14/05/2025	1.265.595	8.405	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,76612900 14/05/2025	854.522	7.375	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 970,98999978 14/05/2025	413.527	7.310	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	584.015	7.235	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910608 14/05/2025	146.445	6.412	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85956800 14/05/2025	614.966	6.060	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911596 14/05/2025	67.416	6.015	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94886464 14/05/2025	73.911	5.734	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20300001 14/05/2025	637.850	5.428	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94809205 14/05/2025	70.024	5.371	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19642341 14/05/2025	275.537	5.062	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42790001 14/05/2025	188.952	5.034	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92333145 14/05/2025	91.725	4.456	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024211 14/05/2025	182.907	4.278	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85622860 14/05/2025	711.225	4.219	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85924110 14/05/2025	442.952	4.195	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96858998 14/05/2025	70.211	3.584	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86108530 14/05/2025	150.156	3.480	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95910657 14/05/2025	37.449	3.341	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95167219 14/05/2025	41.366	3.341	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92160352 14/05/2025	68.154	3.177	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069685 14/05/2025	36.960	2.944	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85219310 28/05/2025	7.473.658	2.737	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91179097 14/05/2025	77.159	2.737	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827140 14/05/2025	905.159	2.090	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,76800004 14/05/2025	149.403	2.052	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90831315 14/05/2025	63.676	2.007	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,20678473 14/05/2025	70.447	1.916	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91924271 14/05/2025	32.064	1.409	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45720002 14/05/2025	35.280	1.180	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,67699992 14/05/2025	43.751	1.022	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,81279982 14/05/2025	35.112	969	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19170479 14/05/2025	67.230	965	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85921130 28/05/2025	108.239	931	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	17.746	734	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19180336 14/05/2025	48.169	696	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023799 14/05/2025	114.968	687	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85544297 28/05/2025	140.278	587	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05424607 14/05/2025	61.408	570	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006104 14/05/2025	41.862	566	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05466863 14/05/2025	32.585	559	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85925229 14/05/2025	56.128	532	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006111 14/05/2025	34.051	502	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19217575 14/05/2025	31.514	465	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71612709 14/05/2025	36.635	424	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006094 14/05/2025	35.084	419	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,69860004 14/05/2025	40.240	391	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35661898 14/05/2025	36.094	365	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006076 14/05/2025	35.777	316	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023861 14/05/2025	36.271	312	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,74999439 14/05/2025	35.484	275	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13864827 14/05/2025	34.842	253	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922540 14/05/2025	77.702	245	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827141 14/05/2025	103.908	240	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13843829 14/05/2025	38.683	222	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13837485 14/05/2025	35.005	185	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05399113 14/05/2025	34.625	157	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85417749 14/05/2025	25.546	90	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,28228889 14/05/2025	1.601	45	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 84,69699994 14/05/2025	33.816	36	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26500000 14/05/2025	1.349.632	21	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77365600 14/05/2025	462.248	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866500 14/05/2025	111	0	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	200.103	(5)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16600,40002296 14/05/2025	34.575	(8)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25900899 14/05/2025	39.540	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04546010 14/05/2025	32.882	(49)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,59984202 14/05/2025	32.637	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090538 14/05/2025	797	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27173544 14/05/2025	42.188	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05353403 14/05/2025	34.486	(137)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,48002893 14/05/2025	36.516	(246)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74629602 14/05/2025	35.476	(257)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13696523 14/05/2025	54.592	(271)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063400 14/05/2025	287.283	(278)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16510,30001781 14/05/2025	51.229	(290)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103824 14/05/2025	37.641	(353)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84328100 14/05/2025	40.215	(373)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528616 14/05/2025	30.978	(406)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02966839 14/05/2025	44.178	(435)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02964014 14/05/2025	42.544	(459)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05345453 14/05/2025	87.497	(477)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13228240 14/05/2025	169.337	(502)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98219781 14/05/2025	45.756	(508)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02958125 14/05/2025	40.204	(513)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17329983 14/05/2025	33.984	(540)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949478 14/05/2025	35.366	(553)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16522,29996527 14/05/2025	123.125	(609)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10490169 14/05/2025	22.768	(616)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960000 14/05/2025	414.651	(666)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17241320 14/05/2025	35.286	(738)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023242 14/05/2025	43.171	(758)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16713460 28/05/2025	132.648	(761)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10660881 14/05/2025	31.022	(793)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22443491 14/05/2025	53.524	(797)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26151496 14/05/2025	62.355	(819)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22607556 14/05/2025	35.007	(873)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16476711 28/05/2025	113.866	(883)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00273564 14/05/2025	37.051	(921)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,82926221 14/05/2025	37.878	(975)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02488255 14/05/2025	37.724	(1.089)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145475 14/05/2025	35.614	(1.099)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145056 14/05/2025	35.434	(1.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22724690 14/05/2025	60.352	(1.200)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09020801 14/05/2025	31.106	(1.245)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101071 14/05/2025	36.412	(1.298)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83697420 14/05/2025	79.043	(1.319)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02878344 14/05/2025	34.315	(1.351)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005922 14/05/2025	83.694	(1.391)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16949181 14/05/2025	37.796	(1.417)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268169 14/05/2025	35.060	(1.546)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02924555 14/05/2025	70.662	(1.693)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219648 14/05/2025	36.088	(1.699)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01141007 14/05/2025	49.730	(1.723)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04326553 14/05/2025	35.086	(1.744)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25760173 14/05/2025	69.250	(1.933)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01155966 14/05/2025	88.318	(1.941)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24985028 14/05/2025	37.207	(2.127)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	224.103	(2.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16745089 14/05/2025	44.954	(2.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22588507 14/05/2025	89.715	(2.311)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08302500 14/05/2025	51.075	(2.367)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84417200 14/05/2025	300.798	(2.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04821484 14/05/2025	46.596	(2.495)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615396 14/05/2025	575.240	(2.539)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24911990 14/05/2025	42.400	(2.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04510200 14/05/2025	33.513	(2.672)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023010 14/05/2025	106.262	(2.911)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04860805 14/05/2025	64.897	(2.974)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08249790 14/05/2025	66.854	(3.129)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08210730 14/05/2025	72.301	(3.409)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	232.588	(3.568)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,20852535 14/05/2025	43.119	(3.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05106278 14/05/2025	77.014	(3.847)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04817755 14/05/2025	72.245	(3.921)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17084730 14/05/2025	144.957	(4.321)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12117420 14/05/2025	425.967	(5.429)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98220004 14/05/2025	535.946	(5.955)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10708930 14/05/2025	260.999	(6.564)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,06515704 28/05/2025	1.004.772	(6.719)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10094100 14/05/2025	267.759	(8.183)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04158826 14/05/2025	105.081	(9.094)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09357100 14/05/2025	259.854	(9.628)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09410900 14/05/2025	285.969	(10.460)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09610450 14/05/2025	321.104	(11.181)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09290000 14/05/2025	350.512	(13.194)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10526380 14/05/2025	507.299	(13.573)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04391870 14/05/2025	170.127	(13.742)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219650 14/05/2025	373.656	(17.587)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	724.132	(19.147)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	428.358	(23.935)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24533327 14/05/2025	353.477	(26.229)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	454.815	(27.594)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08867680 14/05/2025	814.849	(33.703)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03609000 14/05/2025	396.314	(34.744)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87750165 28/05/2025	19.469.636	(50.525)	(0,01)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16261914 16/06/2025	6.089.019	(51.114)	(0,01)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92772100 28/05/2025	12.135.114	(62.843)	(0,02)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04132155 14/05/2025	743.711	(68.718)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87776276 28/05/2025	38.048.930	(87.446)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123540 14/05/2025	3.293.125	(273.778)	(0,07)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	45.430.050	(476.298)	(0,12)
		1.571.791	**0,41**

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	3.538.586	2.202	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08192438 22/05/2025	213.207	1.988	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15773807 22/05/2025	46.729	885	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85964302 22/05/2025	62.933	596	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85844565 22/05/2025	20.968	169	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,79447505 22/05/2025	8.861	94	0,00
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,78721710 22/05/2025	8.841	58	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13676898 22/05/2025	78.468	38	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618471 22/05/2025	225.359	29	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13678087 22/05/2025	37.122	18	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49212160 22/05/2025	2.011	14	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618056 22/05/2025	11.710	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft RON zu 0,20024821 22/05/2025	10.644	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13394829 22/05/2025	21.924	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23276387 22/05/2025	21.428	(37)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55923019 22/05/2025	8.954	(63)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02632152 22/05/2025	26.881	(67)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55794684 22/05/2025	8.898	(83)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03982750 22/05/2025	14.063	(88)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66947472 22/05/2025	12.011	(94)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12042851 22/05/2025	19.942	(131)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16485607 22/05/2025	20.315	(163)	(0,00)
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04667939 22/05/2025	18.096	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	10.203	(257)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09048316 22/05/2025	36.040	(300)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	26.755	(403)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	29.103	(414)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04367724 22/05/2025	24.636	(609)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701474 22/05/2025	30.047	(637)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	24.684	(854)	(0,00)
		1.638	**0,00**

A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft EUR zu 8,83490601 22/05/2025	1.167.562	3.488	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08192443 22/05/2025	66.245	618	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,92700189 22/05/2025	13.084	176	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85964285 22/05/2025	16.867	160	0,00
Kauf MXN verkauft EUR zu 22,89585848 22/05/2025	5.774	147	0,00
Kauf MXN verkauft EUR zu 22,86933165 22/05/2025	5.588	135	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,39380107 22/05/2025	6.951	132	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16884,60246071 22/05/2025	6.810	114	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16826,90570615 22/05/2025	7.162	95	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,64978430 22/05/2025	7.832	89	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35310146 22/05/2025	7.319	70	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,26123882 22/05/2025	7.405	50	0,00
Kauf THB verkauft EUR zu 38,18139658 22/05/2025	6.296	47	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85844579 22/05/2025	5.708	46	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,72015645 22/05/2025	6.262	32	0,00
Kauf THB verkauft EUR zu 38,08379404 22/05/2025	6.192	31	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618471 22/05/2025	64.004	8	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46510065 22/05/2025	5.626	2	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13394262 22/05/2025	5.628	(3)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,80598824 22/05/2025	23.427	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02632151 22/05/2025	6.344	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87723521 22/05/2025	6.249	(20)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02622957 22/05/2025	6.291	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02622477 22/05/2025	6.222	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17457592 22/05/2025	6.295	(41)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16485652 22/05/2025	5.402	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01172632 22/05/2025	7.921	(55)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04425908 22/05/2025	5.723	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01168252 22/05/2025	7.982	(85)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09048317 22/05/2025	10.301	(86)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22858177 22/05/2025	7.165	(103)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	7.256	(103)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22825850 22/05/2025	7.083	(112)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163035 22/05/2025	7.456	(112)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005923 22/05/2025	6.924	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005916 22/05/2025	7.030	(123)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04367723 22/05/2025	5.921	(146)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87956705 22/05/2025	237.719	(148)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701464 22/05/2025	7.389	(157)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964889 22/05/2025	6.295	(218)	(0,00)
		3.606	**0,00**

A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,08192443 22/05/2025	65.817	614	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	925.217	576	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85964299 22/05/2025	16.751	159	0,00
Kauf MXN verkauft EUR zu 22,89586505 22/05/2025	6.062	154	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15059222 22/05/2025	11.820	150	0,00
Kauf MXN verkauft EUR zu 22,79241385 22/05/2025	5.537	115	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85844586 22/05/2025	5.592	45	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13676882 22/05/2025	18.034	9	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618471 22/05/2025	63.182	8	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46509708 22/05/2025	5.573	2	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13394832 22/05/2025	5.575	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft THB zu 0,02632151 22/05/2025	6.784	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16485652 22/05/2025	5.402	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04425907 22/05/2025	5.656	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09048314 22/05/2025	8.549	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163035 22/05/2025	6.753	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	7.346	(105)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04367723 22/05/2025	6.216	(154)	(0,00)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04355943 22/05/2025	5.652	(155)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701478 22/05/2025	7.593	(161)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964888 22/05/2025	6.233	(216)	(0,00)
		739	**0,00**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	46.815.245	1.028.908	0,27
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	4.506.347	64.850	0,02
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	8.729.750	62.946	0,02
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	1.220.427	20.187	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	607.637	9.402	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	289.034	(136)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	158.031	(206)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(96.990)	(1.188)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	250.244	(4.314)	(0,00)
			1.180.449	**0,30**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	5.004.812	20.517	0,01
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	4.410.605	16.735	0,00
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	9.669.639	15.633	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	3.062.920	12.524	0,00
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	3.246.695	10.576	0,00
Erlös fix 3,56%; Zahlung variabel. (3m HIBOR) 15/07/2034	HKD	1.568.215	5.760	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	857.618	3.270	0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	154.233.347	2.920	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	710.597	2.718	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	673.842	2.670	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	612.584	2.665	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	735.101	1.979	0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	523.759	1.576	0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	61.258.404	1.077	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	306.292	991	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	306.292	830	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	14.702.017	293	0,00
			102.734	**0,03**

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 67000 08/05/2025	KRW	(39)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 32 29/05/2025	HKD	(262)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 31 29/05/2025	HKD	(262)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/04/2025	SGD	(29)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47,6 30/04/2025	SGD	(19)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6700 13/06/2025	JPY	(20)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 09/05/2025	JPY	(20)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6450 09/05/2025	JPY	(29)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 21/05/2025	TWD	(413)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 87 21/05/2025	TWD	(431)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 86 21/05/2025	TWD	(413)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 19/09/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 61000 08/05/2025	KRW	(39)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/05/2025	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 51 16/05/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 305 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 104 20/06/2025	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 16/05/2025	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 20/06/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 105 16/05/2025	EUR	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/05/2025	SGD	(20)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1080 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1060 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1050 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 115 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(86)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(86)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 19/06/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 5700 20/06/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 325 15/08/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 20/06/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 310 20/06/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 103 20/06/2025	CHF	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 29 27/06/2025	HKD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/05/2025	SEK	(1)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 16/05/2025	SEK	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47 30/05/2025	SGD	(30)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 15/08/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 166 20/06/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3675 16/05/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3525 16/05/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3200 18/07/2025	GBP	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1020 18/07/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1010 18/07/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 95 16/05/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 78 16/05/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 28 19/06/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 19/09/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 20/06/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 29 16/05/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 19/09/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 16/05/2025	CHF	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 3000 16/05/2025	GBP	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2850 20/06/2025	GBP	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 97,5 20/06/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 20/06/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 20/06/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 20/06/2025	DKK	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 185 18/07/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1050 21/05/2025	TWD	(49)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 15/08/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 86 16/05/2025	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 11 27/06/2025	HKD	(789)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 20/06/2025	EUR	(1)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 95 16/05/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/06/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 15/08/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6400 11/07/2025	JPY	(20)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 20/06/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 16/05/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 18/06/2025	TWD	(431)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 18/07/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 19/09/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 56 16/05/2025	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 27 29/05/2025	HKD	(272)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 19/06/2025	SEK	(1)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 15/08/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 20/06/2025	GBP	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 19/09/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 31 16/05/2025	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 65000 12/06/2025	KRW	(41)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 49 16/05/2025	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 92 20/06/2025	EUR	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1450 16/05/2025	GBP	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 315 15/08/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 16/05/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 105 18/07/2025	CHF	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 19/06/2025	SEK	(1)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 18/07/2025	EUR	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 12/06/2025	KRW	(41)	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 16/05/2025	EUR	0	(9)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 280 16/05/2025	USD	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 18/07/2025	GBP	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 20/06/2025	DKK	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1000 21/05/2025	TWD	(51)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,2 30/04/2025	SGD	(202)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 18/07/2025	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 19/06/2025	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 20/06/2025	EUR	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 615 20/06/2025	CHF	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 84 18/06/2025	TWD	(447)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 45 16/05/2025	EUR	(1)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 45 30/06/2025	SGD	(21)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 85 16/05/2025	USD	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(20)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(20)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 18/07/2025	GBP	0	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 15/08/2025	USD	0	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 28 27/06/2025	HKD	(308)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 16/05/2025	CHF	0	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 16/05/2025	GBP	0	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 325 20/06/2025	CHF	0	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 20/06/2025	EUR	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 16/05/2025	EUR	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3400 18/07/2025	GBP	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(49)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 160 16/05/2025	DKK	(1)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 19/06/2025	EUR	(1)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 18/07/2025	SEK	(1)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 65 27/06/2025	HKD	(134)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 10/07/2025	KRW	(41)	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 19/06/2025	EUR	0	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,2 18/07/2025	EUR	(1)	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 18/07/2025	CHF	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16,5 18/07/2025	EUR	(1)	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 16/05/2025	USD	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,05 30/04/2025	SGD	(202)	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,9 16/05/2025	EUR	(2)	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 18/07/2025	CHF	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 15/08/2025	USD	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 20/06/2025	USD	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 18/07/2025	DKK	(1)	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 18/07/2025	SEK	(1)	(22)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 18/07/2025	EUR	(1)	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,8 19/06/2025	EUR	(1)	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 20/06/2025	CHF	0	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51 20/06/2025	EUR	0	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1300 20/06/2025	GBP	0	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1275 18/07/2025	GBP	0	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 275 16/05/2025	USD	0	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1010 18/06/2025	TWD	(51)	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 18/07/2025	EUR	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 300 18/07/2025	EUR	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 285 18/07/2025	CHF	0	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 20/06/2025	EUR	0	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 40 16/05/2025	EUR	(17)	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 79 18/06/2025	TWD	(447)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16 18/07/2025	EUR	(1)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 18/07/2025	EUR	0	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 88 18/07/2025	EUR	0	(29)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/06/2025	EUR	0	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 39,5 16/05/2025	EUR	(17)	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41 20/06/2025	EUR	(34)	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 18/07/2025	GBP	0	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 100 18/07/2025	EUR	0	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41,5 18/07/2025	EUR	(36)	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 510 20/06/2025	GBP	0	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 19/06/2025	EUR	0	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 50 20/06/2025	EUR	0	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,35 29/05/2025	HKD	(789)	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 295 18/07/2025	EUR	0	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance GP 600 18/07/2025	CHF	0	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,3 29/05/2025	HKD	(762)	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 48,5 18/07/2025	EUR	0	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 18/07/2025	EUR	0	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 520 18/07/2025	GBP	0	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 18/07/2025	EUR	0	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,25 29/05/2025	HKD	(762)	(41)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(130)	(41)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(130)	(41)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3200 18/07/2025	GBP	0	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 15 30/06/2025	SGD	(129)	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,7 19/06/2025	AUD	(90)	(44)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 18/07/2025	GBP	0	(45)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 480 16/05/2025	GBP	0	(46)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 16/05/2025	EUR	(1)	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 98 18/07/2025	EUR	0	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 18/07/2025	EUR	0	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 20/06/2025	EUR	0	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,5 19/06/2025	AUD	(90)	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52 18/07/2025	EUR	(1)	(52)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/05/2025	GBP	0	(59)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,1 30/05/2025	SGD	(141)	(60)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/05/2025	EUR	(1)	(61)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 20/06/2025	EUR	0	(61)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 18/07/2025	EUR	(1)	(63)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/05/2025	SGD	(141)	(65)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 44 18/07/2025	EUR	(1)	(66)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 908 18/06/2025	TWD	(51)	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 20/06/2025	EUR	(1)	(71)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4500 18/07/2025	GBP	0	(76)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 20/06/2025	GBP	0	(85)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/06/2025	SGD	(146)	(91)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 20/06/2025	EUR	(1)	(98)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 18/07/2025	EUR	0	(100)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4400 16/05/2025	GBP	0	(107)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3100 20/06/2025	GBP	0	(119)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 18/07/2025	EUR	(1)	(120)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 20/06/2025	GBP	0	(134)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 340 16/05/2025	EUR	0	(157)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4050 20/06/2025	GBP	0	(182)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3050 16/05/2025	GBP	0	(202)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,5 20/06/2025	EUR	(1)	(215)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 330 16/05/2025	EUR	0	(222)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,25 16/05/2025	EUR	(138)	(229)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 255 16/05/2025	EUR	0	(543)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Euro STOXX 50 Index 5250 20/06/2025	EUR	(1.500)	(1.074.000)	(0,28)
			(1.079.818)	**(0,28)**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	175.851.437	31.131	0,01
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	169.397.864	(2.750)	(0,00)
			28.381	**0,01**

Sonstige Aktiva und Passiva	12.578.589	3,25
Nettovermögen	**387.876.507**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
UK	GB	20,59
Ireland	IE	12,13
Italy	IT	10,07
France	FR	8,48
Niederlande	NL	6,44
Germany	DE	5,38
USA	US	4,46
Luxemburg	LU	4,16
Spain	ES	3,55
Finland	FI	2,71
Sweden	SE	2,25
Schweiz	CH	2,09
Greece	GR	1,33
Belgien	BE	1,13
Turkey	TR	1,12
Indonesien	ID	0,85
Brazil	BR	0,84
Tschechien	CZ	0,84
Supranational	SU	0,65
Thailand	TH	0,55
Poland	PL	0,53
Israel	IL	0,50
Denmark	DK	0,50
Kolumbien	CO	0,47
Malaysia	MY	0,47
Portugal	PT	0,44
Georgia	GE	0,39
Mexico	MX	0,36
Österreich	AT	0,30
Südafrika	ZA	0,26
Romania	RO	0,25
Singapur	SG	0,21
Estonia	EE	0,17
Kaimaninseln	KY	0,16
Australien	AU	0,14
Peru	PE	0,13
Norway	NO	0,12
Hungary	HU	0,11
Bermuda	BM	0,10
Canada	CA	0,10
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,09
Japan	JP	0,08
India	IN	0,08
Serbia	RS	0,06
Uruguay	UY	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,05
Chile	CL	0,04
Ukraine	UA	0,04
Saudi-Arabien	SA	0,03
China	CN	0,03
Philippinen	PH	0,03
Panama	PA	0,02
Bahrain	BH	0,02
Qatar	QA	0,02
Argentinien	AR	0,02
Egypt	EG	0,02
Dominikanische Republik	DO	0,02
Oman	OM	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Guatemala	GT	0,01
Usbekistan	UZ	0,01
Kenya	KE	0,01
Jordan	JO	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,01
Ecuador	EC	0,01
El Salvador	SV	0,01
Armenien	AM	0,01
Elfenbeinküste	CI	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Ghana	GH	0,01
Taiwan-Gebiet	TW	0,01
Korea	KR	0,00
Zambia	ZM	0,00
Surinam	SR	0,00
Cyprus	CY	0,00
Russia	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,77

Global Multi Asset Defensive Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	70.889	62.323	0,07
Baker Hughes	US	USD	1.474	45.480	0,05
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	31.306	26.194	0,03
Valaris	US	USD	847	23.941	0,03
TotalEnergies	FR	EUR	360	18.403	0,02
TGS	NO	NOK	2.473	16.140	0,02
Shell	GB	GBP	448	12.858	0,01
Inpex	JP	JPY	1.096	12.196	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	10.643	11.578	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	10.253	8.819	0,01
Idemitsu Kosan	JP	JPY	1.461	8.000	0,01
Viridien	FR	EUR	143	7.472	0,01
Galp Energia	PT	EUR	358	4.880	0,01
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	3.828	3.320	0,00
				261.604	**0,28**

Versorgungsunternehmen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
ENN Energy Holdings	CN	HKD	12.382	85.650	0,09
Centrica	GB	GBP	38.868	73.182	0,08
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	61.518	61.575	0,07
SSE	GB	GBP	2.827	56.233	0,06
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	52.304	54.058	0,06
Emera	CA	CAD	1.213	47.518	0,05
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	23.924	29.132	0,03
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	26.931	27.475	0,03
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	23.240	27.325	0,03
National Grid	GB	GBP	2.055	26.162	0,03
NRG Energy	US	USD	266	25.195	0,03
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	17.909	18.149	0,02
Tokyo Gas	JP	JPY	548	16.067	0,02
Kansai Electric Power	JP	JPY	1.331	14.429	0,02
Osaka Gas	JP	JPY	626	13.982	0,01
Chubu Electric Power	JP	JPY	1.148	13.155	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	10.937	12.290	0,01
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	13.090	11.214	0,01
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	12.160	10.653	0,01
Manila Water	PH	PHP	19.635	10.564	0,01
Sembcorp Industries	SG	SGD	2.036	9.043	0,01
Tokyo Electric Power Holdings	JP	JPY	2.922	7.874	0,01
Kyushu Electric Power	JP	JPY	965	7.582	0,01
E.ON	DE	EUR	395	6.089	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	322	4.267	0,00
Mega First	MY	MYR	4.775	3.860	0,00
Cikarang Listrindo	ID	IDR	78.812	2.973	0,00
Severn Trent	GB	GBP	81	2.664	0,00
First Gen	PH	PHP	8.893	2.332	0,00
Engie	FR	EUR	113	2.047	0,00
Orsted	DK	DKK	54	1.897	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	56	1.789	0,00
RWE	DE	EUR	39	1.331	0,00
Fortum	FI	EUR	47	692	0,00
				688.448	**0,73**

Rohstoffe

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Air Liquide	FR	EUR	1.015	183.243	0,19
Linde	US	USD	418	166.611	0,18
Kuraray	JP	JPY	6.074	62.339	0,07
BHP Group	AU	GBP	2.557	53.320	0,06
Steel Dynamics	US	USD	430	48.903	0,05
CCL Industries	CA	CAD	974	44.518	0,05
Orica	AU	AUD	4.778	43.509	0,05
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.548	41.093	0,04
Givaudan	CH	CHF	9	37.330	0,04
Sika (BR)	CH	CHF	156	34.308	0,04
Nickel Industries	AU	AUD	105.142	33.158	0,04
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	30.909	30.898	0,03
Stora Enso (FI)	FI	EUR	3.250	26.537	0,03
SIG Group	CH	CHF	1.487	25.328	0,03
Perseus Mining	AU	AUD	11.194	21.111	0,02
Smurfit Westrock	IE	GBP	538	19.815	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	8.748	16.813	0,02
UPM-Kymmene	FI	EUR	716	16.698	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	6.574	16.312	0,02
Nitto Denko	JP	JPY	861	13.274	0,01
Toray Industries	JP	JPY	2.218	12.444	0,01
Rio Tinto	GB	GBP	221	11.567	0,01
Taiheiyo Cement	JP	JPY	470	11.114	0,01
JFE Holdings	JP	JPY	1.044	10.705	0,01
NOF	JP	JPY	783	10.348	0,01
Mitsubishi Materials	JP	JPY	731	10.146	0,01
Pumtech (Korea)	KR	KRW	299	10.089	0,01
Tosoh	JP	JPY	809	10.028	0,01
Kobe Steel	JP	JPY	939	9.700	0,01
UBE	JP	JPY	678	8.751	0,01
Sumitomo Chemical	JP	JPY	3.966	8.437	0,01
Nippon Sanso Holdings	JP	JPY	287	8.070	0,01
Mitsui Chemicals	JP	JPY	417	8.054	0,01
Nippon Paint Holdings	JP	JPY	1.200	8.046	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	313	6.103	0,01
Scientex	MY	MYR	8.120	5.794	0,01
Resonac Holdings	JP	JPY	339	5.403	0,01
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.614	4.710	0,00
Anglo American (UK)	GB	GBP	131	3.133	0,00
TOA Paint (TH)	TH	THB	10.435	2.801	0,00
Wonik Materials	KR	KRW	178	2.218	0,00
Soulbrain	KR	KRW	18	1.970	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	76	1.808	0,00
Hexpol	SE	SEK	226	1.724	0,00
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	29	1.662	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	341	1.578	0,00
DSM-Firmenich	CH	EUR	16	1.541	0,00
LANXESS	DE	EUR	49	1.277	0,00
Arkema	FR	EUR	18	1.194	0,00
Holcim	CH	CHF	10	976	0,00
Symrise	DE	EUR	9	863	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	14	626	0,00
OCI	NL	EUR	84	610	0,00
Mondi	GB	GBP	13	175	0,00
Scientex WTS 31/12/2099	MY	MYR	363	2	0,00
				1.118.785	**1,19**

Industrie

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
RELX (NL)	GB	EUR	4.799	229.273	0,24
Legrand	FR	EUR	1.647	158.611	0,17
Wolters Kluwer	NL	EUR	739	114.809	0,12
WW Grainger	US	USD	125	111.599	0,12
Intertek Group	GB	GBP	1.577	84.968	0,09
Kone (B)	FI	EUR	1.530	83.372	0,09
Makita	JP	JPY	3.017	77.481	0,08
L3Harris Technologies	US	USD	361	69.895	0,07
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	6.777	67.936	0,07
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	75.408	63.986	0,07
Expeditors International of Washington	US	USD	641	61.280	0,06
Deutsche Post	DE	EUR	1.479	55.467	0,06
Teleperformance	FR	EUR	562	54.182	0,06
Samsung C&T	KR	KRW	687	51.962	0,06
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	57.724	50.182	0,05
Miura	JP	JPY	2.622	49.105	0,05
FedEx	US	USD	269	49.102	0,05
Fortune Brands Innovations	US	USD	745	35.001	0,04
Techtronic Industries	HK	HKD	3.954	34.912	0,04
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	37.458	33.349	0,04
Schindler Holding	CH	CHF	107	33.329	0,04
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	32.810	29.401	0,03
DKSH Holding	CH	CHF	435	28.347	0,03
TKH Group	NL	EUR	782	27.152	0,03
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	916	25.718	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	1.215	23.144	0,02
ABB (CH)	CH	CHF	484	22.377	0,02
Bunzl	GB	GBP	799	22.076	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	209	21.498	0,02
TransUnion	US	USD	297	21.326	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	11.374	19.510	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	23	19.403	0,02
Acuity	US	USD	86	18.227	0,02
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	20.643	18.039	0,02
Accelleron Industries	CH	CHF	372	17.593	0,02
RELX	GB	GBP	363	17.350	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	80	16.435	0,02
IHI	JP	JPY	235	16.115	0,02
Obayashi	JP	JPY	1.096	14.962	0,02
Kajima	JP	JPY	704	14.804	0,02
Weichai Power (A)	CN	CNY	7.999	14.755	0,02
Nabtesco	JP	JPY	1.099	14.501	0,02
Concentrix	US	USD	321	14.162	0,02
Taisei	JP	JPY	287	13.683	0,01
Siemens	DE	EUR	67	13.451	0,01
Siemens Energy	DE	EUR	197	13.299	0,01
Toyota Tsusho	JP	JPY	757	13.221	0,01
ALS	AU	AUD	1.350	12.986	0,01
Japan Airlines	JP	JPY	809	12.909	0,01
Rexel	FR	EUR	525	12.794	0,01
Experian	IE	GBP	293	12.793	0,01
BOC Aviation	SG	HKD	1.925	12.695	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	14.218	12.418	0,01
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	129	12.347	0,01
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	235	12.291	0,01
THK	JP	JPY	568	12.283	0,01
Ushio	JP	JPY	1.150	12.164	0,01
Sekisui Chemical	JP	JPY	783	12.031	0,01
Sojitz	JP	JPY	574	11.944	0,01
Hankyu Hanshin Holdings	JP	JPY	470	11.810	0,01
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	10.861	11.474	0,01
Daifuku	JP	JPY	496	11.378	0,01
Lixil	JP	JPY	1.096	11.372	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	12.987	11.259	0,01
Nagoya Railroad	JP	JPY	1.044	11.228	0,01
Safran	FR	EUR	48	11.154	0,01
Shimizu	JP	JPY	1.148	10.785	0,01
AGC	JP	JPY	391	10.760	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	470	10.712	0,01
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	678	10.672	0,01
Assa Abloy (B)	SE	SEK	397	10.553	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	365	10.545	0,01
NGK Insulators	JP	JPY	965	10.475	0,01
Tokyu	JP	JPY	965	10.320	0,01
TOPPAN Printing	JP	JPY	417	10.294	0,01
Southern Cable Group	MY	MYR	44.927	10.214	0,01

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Fujikura	JP	JPY	313	10.110	0,01
WNS Holdings	IN	USD	193	10.080	0,01
Tobu Railway	JP	JPY	626	10.057	0,01
Kintetsu Group Holdings	JP	JPY	522	9.901	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	261	9.771	0,01
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	8.134	9.560	0,01
Yamato Holdings	JP	JPY	757	9.453	0,01
TOTO	JP	JPY	391	9.082	0,01
Keio	JP	JPY	365	8.745	0,01
Nagase	JP	JPY	548	8.474	0,01
Dai Nippon Printing	JP	JPY	678	8.321	0,01
MINEBEA MITSUMI	JP	JPY	626	8.055	0,01
MonotaRO	JP	JPY	470	7.974	0,01
Keppel	SG	SGD	1.793	7.922	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	652	7.852	0,01
Nichias	JP	JPY	261	7.712	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	626	7.704	0,01
Kurita Water Industries	JP	JPY	261	7.585	0,01
Gamuda	MY	MYR	8.763	7.571	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.350	7.247	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	391	7.244	0,01
Seibu Holdings	JP	JPY	339	7.222	0,01
Ebara	JP	JPY	548	7.207	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	183	7.115	0,01
SG Holdings	JP	JPY	757	7.023	0,01
Ashtead Group	GB	GBP	144	6.740	0,01
Keisei Electric Railway	JP	JPY	731	6.660	0,01
Georg Fischer	CH	CHF	98	6.257	0,01
BayCurrent	JP	JPY	130	6.193	0,01
Frencken Group	MY	SGD	8.645	5.873	0,01
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	1.084	5.709	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	160	5.640	0,01
PSP Projects	IN	INR	735	4.858	0,01
Grand Venture Technology	SG	SGD	9.218	4.562	0,00
Jasa Marga Persero	ID	IDR	19.846	4.504	0,00
Vestas Wind Systems	DK	DKK	368	4.306	0,00
CTOS Digital	MY	MYR	20.921	4.218	0,00
Epiroc (B)	SE	SEK	242	4.179	0,00
Vinci	FR	EUR	34	4.145	0,00
Surya Pertiwi	ID	IDR	97.096	3.611	0,00
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	126	3.509	0,00
Hyosung Heavy Industries	KR	KRW	11	3.331	0,00
Arwana Citramulia	ID	IDR	106.526	3.321	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	1.680	3.311	0,00
Business Online (F)	TH	THB	23.180	3.155	0,00
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	69	2.783	0,00
SIS	IN	INR	784	2.756	0,00
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	5.722	2.399	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	271	2.348	0,00
Aeroports de Paris	FR	EUR	20	2.244	0,00
AME Elite Consortium	MY	MYR	6.802	2.218	0,00
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	11	2.174	0,00
ManpowerGroup Greater China	CN	HKD	4.262	2.028	0,00
Credit Bureau (Asia)	SG	SGD	2.220	1.915	0,00
Airports of Thailand (F)	TH	THB	1.865	1.874	0,00
DCC (UK)	IE	GBP	28	1.627	0,00
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	776	1.526	0,00
Sandvik	SE	SEK	71	1.296	0,00
Interpump Group	IT	EUR	28	838	0,00
CNH Industrial (US)	GB	USD	80	799	0,00
Azelis Group	BE	EUR	33	450	0,00
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	206	405	0,00
Iveco Group	IT	EUR	20	278	0,00
				2.728.037	**2,89**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	20.779	515.038	0,55
Microsoft	US	USD	778	267.726	0,28
Tencent Holdings	CN	HKD	3.937	211.423	0,22
Texas Instruments	US	USD	1.464	203.848	0,22
Apple	US	USD	1.064	197.793	0,21
Cisco Systems	US	USD	3.547	179.473	0,19
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	20.688	153.613	0,16
Meta Platforms (A)	US	USD	311	147.949	0,16
Microchip Technology	US	USD	3.452	138.060	0,15
Alphabet (A)	US	USD	994	137.738	0,15
Samsung Electronics	KR	KRW	3.987	136.392	0,14
Autodesk	US	USD	479	114.835	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	705	102.349	0,11
Workday (A)	US	USD	474	101.211	0,11
MongoDB (A)	US	USD	550	82.962	0,09
Adobe	US	USD	252	82.461	0,09
Western Digital	US	USD	2.091	80.124	0,08
ANSYS	US	USD	278	77.660	0,08
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.057	68.018	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	717	67.589	0,07
Intel	US	USD	3.749	65.503	0,07
Dell Technologies	US	USD	802	64.066	0,07
Silergy	CN	TWD	5.798	63.774	0,07
Capgemini	FR	EUR	413	57.772	0,06
Lam Research	US	USD	914	56.466	0,06
Seagate Technology Holdings	US	USD	698	55.267	0,06
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	1.856	53.711	0,06
Marvell Technology	US	USD	958	48.215	0,05
Accenture (A)	IE	USD	179	46.810	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	7.964	44.650	0,05
Qorvo	US	USD	724	43.978	0,05
Zoom Communications	US	USD	606	40.949	0,04
Corning	US	USD	1.048	40.845	0,04
Elastic	US	USD	539	40.422	0,04
Temenos	CH	CHF	608	38.410	0,04
Skyworks Solutions	US	USD	688	37.966	0,04
ASMPT	SG	HKD	6.419	37.756	0,04
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	1.799	35.657	0,04
NXP Semiconductors	NL	USD	219	34.942	0,04
SAP	DE	EUR	133	34.040	0,04
Trimble	US	USD	584	31.615	0,03
Baidu (A)	CN	HKD	3.240	31.226	0,03
CDW	US	USD	218	30.540	0,03
SK Hynix	KR	KRW	252	27.413	0,03
Dassault Systemes	FR	EUR	823	27.013	0,03
Informatica	US	USD	1.473	24.373	0,03
Autohome (A)	CN	HKD	3.954	23.554	0,02
LY Corp	JP	JPY	6.919	23.031	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	15.468	23.012	0,02
ASML Holding	NL	EUR	39	22.861	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.762	21.932	0,02
Juniper Networks	US	USD	684	21.799	0,02
Procore Technologies	US	USD	367	20.562	0,02
Akamai Technologies	US	USD	281	19.874	0,02
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	22.215	19.674	0,02
Sopra Steria Group	FR	EUR	109	19.656	0,02
Ulvac	JP	JPY	659	19.558	0,02
Nomura Research Institute	JP	JPY	574	19.110	0,02
MediaTek	TW	TWD	503	18.660	0,02
Arrow Electronics	US	USD	186	18.043	0,02
Intuit	US	USD	32	17.764	0,02
Sage Group	GB	GBP	1.200	17.465	0,02
DXC Technology	US	USD	1.282	17.455	0,02
Renesas Electronics	JP	JPY	1.698	17.268	0,02
Obic	JP	JPY	522	16.101	0,02
ams-OSRAM	AT	CHF	1.995	15.516	0,02
Alphawave IP Group	GB	GBP	10.377	15.494	0,02
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	15.516	14.021	0,01
PTC	US	USD	96	12.983	0,01
TIS	JP	JPY	496	12.602	0,01
Glodon (A)	CN	CNY	6.987	12.500	0,01
NTT Data Group	JP	JPY	678	11.826	0,01
Trend Micro (JP)	JP	JPY	183	11.512	0,01
Five9	US	USD	518	11.353	0,01
Nice ADR	IL	USD	83	11.330	0,01
Shimadzu	JP	JPY	496	11.172	0,01
Azbil Corp	JP	JPY	1.383	10.459	0,01
Hirose Electric	JP	JPY	104	10.377	0,01
SUMCO	JP	JPY	1.655	10.003	0,01
PagerDuty	US	USD	727	9.924	0,01
TripAdvisor	US	USD	900	9.773	0,01
Otsuka	JP	JPY	496	9.684	0,01
SCSK	JP	JPY	417	9.622	0,01
Ricoh	JP	JPY	991	9.174	0,01
FPT	VN	VND	2.460	9.118	0,01
Screen Holdings	JP	JPY	157	9.100	0,01
Autohome (A) ADR	CN	USD	374	8.935	0,01
Yokogawa Electric	JP	JPY	470	8.921	0,01
Delta Electronics	TW	TWD	942	8.635	0,01
Brother Industries (JP)	JP	JPY	548	8.457	0,01
Oracle Corporation (JP)	JP	JPY	78	8.284	0,01
Omron	JP	JPY	313	8.145	0,01
Seiko Epson	JP	JPY	626	7.648	0,01
Redington (IN)	IN	INR	2.883	7.367	0,01
Canon Marketing (JP)	JP	JPY	235	7.320	0,01
Rohm	JP	JPY	835	6.661	0,01
BIPROGY	JP	JPY	209	5.996	0,01
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	731	5.928	0,01
Ibiden	JP	JPY	235	5.693	0,01
ITMAX SYSTEM	MY	MYR	7.516	5.656	0,01
Inficon Holding	CH	CHF	59	5.514	0,01
Lotes	TW	TWD	137	4.710	0,00
Scout24	DE	EUR	45	4.667	0,00
SOLUM	KR	KRW	395	4.009	0,00
KoMiCo	KR	KRW	104	3.751	0,00
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	4.033	3.572	0,00
Socionext	JP	JPY	365	3.430	0,00
Sterlite Technologies	IN	INR	4.700	3.059	0,00
Comet Holding	CH	CHF	13	2.930	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	828	2.179	0,00
Hana Microelectronics (F)	TH	THB	3.886	1.965	0,00
CSE Global	SG	SGD	4.991	1.407	0,00
Elite Material	TW	TWD	67	1.028	0,00
Wolfspeed	US	USD	239	733	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	26	261	0,00
				4.941.424	**5,24**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	17.069	222.498	0,24
Amazon.com	US	USD	901	144.355	0,15
Compass Group	GB	GBP	4.278	126.645	0,13
NetEase	CN	HKD	6.228	117.072	0,12
Informa	GB	GBP	13.015	111.366	0,12
Bridgestone	JP	JPY	2.652	97.798	0,10
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.049	96.601	0,10
Sea ADR	SG	USD	820	95.808	0,10
WPP (GB)	GB	GBP	13.518	91.573	0,10
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	546	84.830	0,09
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	75.462	76.758	0,08
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	72.455	72.476	0,08
Lowe's Cos	US	USD	367	71.738	0,08
Autoliv	SE	USD	789	64.526	0,07
Expedia Group	US	USD	470	64.044	0,07
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	69.447	63.604	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	269	62.455	0,07
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.686	59.025	0,06

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Prosus	NL	EUR	1.183	48.435	0,05
IPSOS	FR	EUR	1.125	46.791	0,05
Electronic Arts	US	USD	357	45.656	0,05
Deliveroo (A)	GB	GBP	22.741	45.585	0,05
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	50.684	45.426	0,05
BYD (H)	CN	HKD	1.000	41.493	0,04
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	38.278	38.419	0,04
Haier Smart Home	CN	HKD	12.831	32.656	0,03
Pop Mart International Group	CN	HKD	1.473	32.151	0,03
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	31.443	31.425	0,03
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	26.774	31.372	0,03
Trainline	GB	GBP	8.459	28.920	0,03
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	26.781	27.789	0,03
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	23.855	27.175	0,03
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	5.108	26.409	0,03
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	8.079	25.616	0,03
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	20.677	24.075	0,03
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	19.241	24.043	0,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.978	23.657	0,03
Nifco (Japan)	JP	JPY	1.075	23.440	0,02
Kingsoft	CN	HKD	5.357	23.410	0,02
GN Store Nord	DK	DKK	1.751	23.132	0,02
Aritzia	CA	CAD	750	23.125	0,02
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	23.240	22.742	0,02
PVH	US	USD	377	22.686	0,02
Meituan (B)	CN	HKD	1.559	22.622	0,02
BYD (A)	CN	CNY	503	21.474	0,02
Publicis Groupe	FR	EUR	202	18.043	0,02
De' Longhi	IT	EUR	654	17.802	0,02
Valvoline	US	USD	581	17.317	0,02
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	14.696	17.235	0,02
Avolta	CH	CHF	429	17.223	0,02
Asics	JP	JPY	913	17.154	0,02
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.741	17.023	0,02
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	162	16.867	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	574	15.577	0,02
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	15.421	15.209	0,02
Skylark Holdings	JP	JPY	783	14.316	0,02
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	16.576	13.565	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	16.063	13.560	0,01
Ryohin Keikaku	JP	JPY	444	13.203	0,01
Konami Group	JP	JPY	104	13.108	0,01
Capcom	JP	JPY	496	12.606	0,01
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	10.444	12.451	0,01
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	25	12.074	0,01
Dream International	HK	HKD	17.751	11.710	0,01
USS	JP	JPY	1.331	11.694	0,01
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	11.012	11.569	0,01
Isuzu Motors	JP	JPY	965	11.465	0,01
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	12.406	10.694	0,01
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	965	10.688	0,01
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	1.029	10.657	0,01
Square Enix Holdings	JP	JPY	209	10.636	0,01
Yum China Holdings	CN	USD	277	10.635	0,01
Nippon Television Holdings	JP	JPY	522	10.629	0,01
Foot Locker	US	USD	971	10.465	0,01
Yamada Holdings	JP	JPY	3.627	10.317	0,01
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	11.675	10.229	0,01
Crystal International Group	HK	HKD	19.874	10.150	0,01
Sanrio	JP	JPY	287	10.015	0,01
Niterra	JP	JPY	365	9.991	0,01
Zensho Holdings	JP	JPY	183	9.950	0,01
Yamaha Motor	JP	JPY	1.409	9.714	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1.044	9.447	0,01
Eicher Motors	IN	INR	162	9.388	0,01
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	9.296	9.276	0,01
Nexon	JP	JPY	652	9.011	0,01
Mobileye Global (A)	IL	USD	672	8.528	0,01
Aisin	JP	JPY	757	8.440	0,01
ZOZO	JP	JPY	861	7.704	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1.719	7.396	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	287	7.256	0,01
Mazda Motor	JP	JPY	1.383	7.250	0,01
Yamaha	JP	JPY	1.122	7.202	0,01
Nikon	JP	JPY	809	6.832	0,01
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	24.265	6.782	0,01
Sega Sammy Holdings	JP	JPY	365	6.749	0,01
Dentsu Group	JP	JPY	365	6.720	0,01
Dharma Polimetal	ID	IDR	118.780	6.562	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	600	6.461	0,01
Scholar Education Group	CN	HKD	10.743	6.176	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	65	6.099	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings	JP	JPY	522	5.889	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	6.835	5.756	0,01
Wilcon Depot	PH	PHP	52.441	5.642	0,01
Ferrari (IT)	IT	EUR	13	5.361	0,01
Midea Group (H)	CN	HKD	617	5.114	0,01
Hermes International	FR	EUR	2	5.110	0,01
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	658	5.056	0,01
Neusoft Group	CN	HKD	14.305	5.007	0,01
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	134.459	4.629	0,00
Samsonite Group	US	HKD	2.860	4.498	0,00
Hesai Group ADR	CN	USD	273	4.429	0,00
Siam Wellness Group (F)	TH	THB	42.849	4.348	0,00
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	4.549	3.921	0,00
Hyundai Motor India	IN	INR	215	3.825	0,00
Moncler	IT	EUR	67	3.604	0,00
Stellantis (IT)	NL	EUR	426	3.472	0,00
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	163	3.450	0,00
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	3.759	3.395	0,00
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	14.260	3.356	0,00
Selamat Sempurna	ID	IDR	31.042	2.935	0,00
MegaStudyEdu	KR	KRW	97	2.887	0,00
Plan B Media	TH	THB	22.420	2.845	0,00
Continental	DE	EUR	41	2.819	0,00
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	51	2.687	0,00
After You (F)	TH	THB	9.139	2.173	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	41	2.116	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	389	2.111	0,00
Entain	GB	GBP	271	2.031	0,00
Union Auction (F)	TH	THB	10.582	2.009	0,00
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	6.145	1.879	0,00
Renault	FR	EUR	32	1.477	0,00
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	10	755	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	85	600	0,00
Next	GB	GBP	3	502	0,00
Persimmon	GB	GBP	31	475	0,00
Coats Group	GB	GBP	407	347	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	6	273	0,00
OPAP	GR	EUR	12	232	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	3	220	0,00
Allegro.eu	PL	PLN	28	218	0,00
				3.279.169	**3,48**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	3.673	205.596	0,22
Tesco	GB	GBP	40.916	178.321	0,19
Nestle	CH	CHF	998	93.771	0,10
Procter & Gamble	US	USD	581	82.716	0,09
CP ALL (F)	TH	THB	46.087	62.475	0,07
Diageo	GB	GBP	2.095	51.529	0,05
Unilever	GB	GBP	833	46.597	0,05
Aryzta (CH)	CH	CHF	17.446	38.589	0,04
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	5.402	33.584	0,04
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	523	29.723	0,03
Darling Ingredients	US	USD	920	25.818	0,03
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	1.882	22.688	0,02
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	15.721	19.617	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	85	15.908	0,02
Uni-President Enterprises	TW	TWD	6.725	14.196	0,02
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	32.795	13.913	0,01
Meiji Holdings	JP	JPY	626	13.596	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	15.038	13.547	0,01
MatsukiyoCocokara	JP	JPY	783	12.686	0,01
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	11.107	12.427	0,01
Maiora Indah	ID	IDR	101.479	12.267	0,01
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	10.937	11.677	0,01
Yakult Honsha	JP	JPY	626	11.344	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	18.832	11.328	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	59	11.060	0,01
Lion	JP	JPY	1.018	10.990	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	4.946	10.801	0,01
Nissin Food Holdings	JP	JPY	496	9.640	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	2.692	9.247	0,01
Kikkoman	JP	JPY	1.070	9.226	0,01
Universal Robina	PH	PHP	6.881	8.983	0,01
Toyo Suisan Kaisha	JP	JPY	157	8.896	0,01
Colgate-Palmolive	US	USD	100	8.071	0,01
Suntory Beverage & Food	JP	JPY	261	8.040	0,01
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	1.484	7.987	0,01
Sapporo Holdings	JP	JPY	157	7.655	0,01
BGF retail	KR	KRW	107	7.101	0,01
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	77.159	7.006	0,01
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	6.548	6.634	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	444	6.535	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	166	5.983	0,01
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1.354	5.466	0,01
L'Oreal	FR	EUR	14	5.235	0,01
Ocado Group	GB	GBP	1.411	4.667	0,00
99 Speed Mart Retail Holdings	MY	MYR	9.538	4.368	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.897	4.350	0,00
Pernod Ricard	FR	EUR	43	4.122	0,00
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	64	3.695	0,00
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	45	3.575	0,00
Danone	FR	EUR	41	3.146	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.311	3.004	0,00
Heineken (BR)	NL	EUR	35	2.725	0,00
RFM	PH	PHP	39.007	2.566	0,00
Asian Alliance International	TH	THB	22.329	2.526	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	118	2.516	0,00
Uni-Charm (ID)	ID	IDR	75.701	2.291	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	305	1.393	0,00
Davide Campari-Milano	IT	EUR	178	1.045	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	13	919	0,00
AustAsia Group	CN	HKD	4.812	864	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	7	851	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	7	841	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	18	800	0,00
Essity (B)	SE	SEK	16	406	0,00
Japfa Comfeed (ID)	ID	IDR	2.942	284	0,00
				1.239.423	**1,31**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	1.041	300.067	0,32
Sanofi	FR	EUR	1.199	114.959	0,12
Novartis	CH	CHF	908	91.210	0,10
Fresenius	DE	EUR	1.851	77.357	0,08
Insulet	US	USD	322	70.854	0,08
Bristol-Myers Squibb	US	USD	1.222	53.510	0,06
ConvaTec Group	GB	GBP	17.451	53.303	0,06
Zoetis (A)	US	USD	352	48.201	0,05
Lonza Group	CH	CHF	62	38.844	0,04
Boston Scientific	US	USD	342	30.792	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.096	29.122	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	695	26.617	0,03
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	201	25.299	0,03
Galderma Group	CH	CHF	238	24.482	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	4.014	24.357	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	38.409	24.255	0,03
Straumann Holdings	CH	CHF	201	21.640	0,02
Alcon	CH	CHF	212	18.108	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	12.474	17.613	0,02
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	288	16.811	0,02
Tecan Group	CH	CHF	96	16.420	0,02
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	13.671	13.647	0,01
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	8.564	13.541	0,01
Mediceo Holdings	JP	JPY	809	12.076	0,01
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	1.044	10.550	0,01
Haleon	GB	GBP	2.155	9.536	0,01
Alfresa Holdings	JP	JPY	704	9.371	0,01
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	1.044	9.322	0,01
EssilorLuxottica	FR	EUR	37	9.267	0,01
Praram 9 Hospital (F)	TH	THB	14.045	9.257	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	3.373	9.188	0,01
Medlive Technology	CN	HKD	6.409	8.750	0,01
M3	JP	JPY	731	8.038	0,01
Chularat Hospital (F)	TH	THB	171.018	8.011	0,01
Wattanapat Hospital Trang (F)	TH	THB	33.466	7.712	0,01
Rajthanee Hospital	TH	THB	21.499	7.488	0,01
Medikaloka Hermina	ID	IDR	116.065	6.966	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	470	6.345	0,01
Siloam International Hospitals	ID	IDR	45.093	6.228	0,01
Riverstone Holdings	SG	SGD	10.160	6.203	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	6.835	6.198	0,01
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	6.835	6.118	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	444	6.095	0,01
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	112	5.705	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	214	5.696	0,01
Siemens Healthineers	DE	EUR	118	5.577	0,01
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	5.482	5.405	0,01
Raffles Medical Group	SG	SGD	6.492	4.424	0,00
Vieworks	KR	KRW	226	3.436	0,00
Roche Holding (BR)	CH	CHF	8	2.460	0,00
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	531	2.304	0,00
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	2.561	2.042	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	149	1.844	0,00
Coloplast (B)	DK	DKK	17	1.642	0,00
Koninklijke Philips	NL	EUR	69	1.539	0,00
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	57	1.320	0,00
UCB	BE	EUR	7	1.146	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	8	315	0,00
Merck	DE	EUR	2	205	0,00
				1.358.788	**1,44**
Finanzunternehmen					
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	49.998	2.833.415	3,00
Wisdomtree Europe Defence UCITS ETF	IE	EUR	71.998	1.934.582	2,05
L&G India INR Government Bond UCITS ETF	IE	EUR	149.995	1.188.864	1,26
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	DE	EUR	53.998	979.963	1,04
UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF	CH	USD	7.000	941.592	1,00
WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF	GB	EUR	69.998	922.012	0,98
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	IE	EUR	19.999	771.977	0,82
VanEck Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF	IE	EUR	119.996	770.977	0,82
WisdomTree Carbon UCITS ETF	GB	EUR	19.999	426.087	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	434	260.804	0,28
Progressive	US	USD	979	240.419	0,25
Deutsche Boerse	DE	EUR	842	238.746	0,25
Arthur J Gallagher	US	USD	828	231.966	0,25
Admiral Group	GB	GBP	6.006	230.051	0,24
Zurich Insurance Group	CH	CHF	364	227.143	0,24
CME Group	US	USD	751	181.733	0,19
JPMorgan Chase	US	USD	665	141.743	0,15
DBS Group Holdings	SG	SGD	4.296	122.662	0,13
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.679	106.947	0,11
Wells Fargo	US	USD	1.716	106.578	0,11
Bank Central Asia	ID	IDR	216.226	101.096	0,11
Blackrock	US	USD	116	92.682	0,10
Morgan Stanley	US	USD	886	89.252	0,09
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	167	78.217	0,08
Allianz	DE	EUR	212	77.041	0,08
Apollo Global Management	US	USD	640	76.112	0,08
Adyen	NL	EUR	53	75.755	0,08
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	62.290	73.932	0,08
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	54.348	69.740	0,07
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	905	67.207	0,07
VZ Holding	CH	CHF	349	63.414	0,07
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	62.885	63.004	0,07
Nexi	IT	EUR	11.873	61.073	0,06
HDFC Bank	IN	INR	3.051	60.851	0,06
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	2.556	59.665	0,06
Swiss Re	CH	CHF	367	58.089	0,06
Oversea-Chinese Banking (L)	SG	SGD	5.248	57.147	0,06
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	261	55.112	0,06
3i Group	GB	GBP	1.096	54.553	0,06
Storebrand (A)	NO	NOK	5.081	53.819	0,06
UBS Group	CH	CHF	1.990	53.037	0,06
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.354	51.744	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	55.607	50.696	0,05
Fidelity National Information Services	US	USD	733	50.506	0,05
AXA	FR	EUR	1.200	49.892	0,05
NN Group	NL	EUR	897	48.330	0,05
Hiscox	BM	GBP	3.717	48.031	0,05
ICICI Bank	IN	INR	3.137	46.394	0,05
Visa	US	USD	151	45.295	0,05
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	8.632	45.274	0,05
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	169.434	43.861	0,05
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	47.847	43.264	0,05
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	27.341	35.531	0,04
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	29.071	34.399	0,04
Partners Group Holding	CH	CHF	29	33.455	0,04
Comerica	US	USD	705	33.171	0,04
NatWest Group	GB	GBP	5.817	32.705	0,03
Mastercard	US	USD	69	32.615	0,03
AIA Group	HK	HKD	4.733	31.003	0,03
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	33.493	30.514	0,03
KBC Group	BE	EUR	359	29.124	0,03
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	25.974	28.666	0,03
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.708	28.285	0,03
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	30.158	27.369	0,03
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	30.547	26.956	0,03
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	25.393	26.322	0,03
CIMB Group Holdings	MY	MYR	16.816	24.393	0,03
S&P Global	US	USD	56	24.376	0,03
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	26.384	24.365	0,03
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	23.855	23.935	0,03
Intercontinental Exchange	US	USD	157	23.177	0,02
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	23.924	23.164	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	2.082	22.870	0,02
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	21.190	22.440	0,02
Worldline (FR)	FR	EUR	4.386	21.360	0,02
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	20.506	21.357	0,02
Interactive Brokers Group	US	USD	141	21.194	0,02
BDO Unibank	PH	PHP	8.207	20.770	0,02
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	19.139	19.630	0,02
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	22.085	19.415	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	87.340	19.315	0,02
Investor (B)	SE	SEK	732	19.048	0,02
Nasdaq	US	USD	283	18.825	0,02
Singapore Exchange	SG	SGD	1.937	18.720	0,02
Ares Management (A)	US	USD	141	18.580	0,02
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	17.553	18.280	0,02
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	21.422	18.169	0,02
Mizuho Financial Group	JP	JPY	825	18.038	0,02
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	14.935	17.659	0,02
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	17.259	17.395	0,02
Sampo (A)	FI	EUR	1.915	16.890	0,02
iA Financial	CA	CAD	198	16.694	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	3.947	16.094	0,02
Arch Capital Group	BM	USD	194	15.266	0,02
Axis Bank	IN	INR	1.187	14.620	0,02
Brown & Brown	US	USD	151	14.543	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	16.678	14.491	0,02
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	11.901	14.439	0,02
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	13.657	14.154	0,02
UniCredit	IT	EUR	277	14.122	0,01
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	17.430	13.646	0,01
Raymond James Financial	US	USD	114	13.631	0,01
SBI Holdings	JP	JPY	574	13.232	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	704	13.136	0,01
Mebuki Financial Group	JP	JPY	3.001	12.857	0,01
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	1.309	12.804	0,01
Wintrust Financial	US	USD	129	12.631	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	2.218	12.574	0,01
Marui Group	JP	JPY	704	12.344	0,01
Brookfield	CA	CAD	256	12.000	0,01
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	11.381	11.820	0,01
Hannover Rueck	DE	EUR	42	11.753	0,01
Daiwa Securities Group	JP	JPY	2.009	11.588	0,01
Mitsubishi HC Capital	JP	JPY	1.774	11.044	0,01
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	9.501	11.014	0,01
Tryg	DK	DKK	494	10.416	0,01
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	12.064	10.284	0,01
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	376	10.040	0,01
Chiba Bank	JP	JPY	1.279	9.953	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	72	9.708	0,01
First Horizon	US	USD	616	9.703	0,01
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	417	9.655	0,01
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	402	9.243	0,01
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	7.358	9.168	0,01
London Stock Exchange Group	GB	GBP	65	8.881	0,01
Societe Generale	FR	EUR	188	8.562	0,01
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	9.228	8.331	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	40.190	8.157	0,01
Wise	GB	GBP	707	8.130	0,01
Japan Post Insurance	JP	JPY	444	7.838	0,01
Nordea Bank	FI	EUR	642	7.815	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	426	7.478	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	52	7.307	0,01
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	6.835	6.909	0,01
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	6.835	6.711	0,01
M&T Bank	US	USD	44	6.560	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	3.302	6.425	0,01
Credit Saison	JP	JPY	313	6.411	0,01
Bank Syariah (Indonesien)	ID	IDR	40.872	6.170	0,01
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	6.835	5.998	0,01
Robinhood Markets	US	USD	142	5.972	0,01
Shriram Finance	IN	INR	932	5.936	0,01
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	5.468	5.721	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	103	5.702	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	1.960	5.472	0,01
Huatai Securities (H)	CN	HKD	4.135	5.378	0,01
Moody's	US	USD	13	5.065	0,01
ING Groep	NL	EUR	294	5.008	0,01
American Express	US	USD	21	4.937	0,01
Home First Finance (IN)	IN	INR	380	4.860	0,01
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1.066	4.679	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
BOK Financial	US	USD	57	4.673	0,00
Swedbank (A)	SE	SEK	207	4.534	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	6.177	4.463	0,00
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	889	4.161	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	34	3.658	0,00
DNB Bank	NO	NOK	163	3.582	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	2.275	3.426	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1.636	3.365	0,00
FNB	US	USD	273	3.151	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	238	3.005	0,00
Prudential (UK)	HK	GBP	316	2.938	0,00
NHN KCP	KR	KRW	587	2.799	0,00
Tradeweb Markets (A)	US	USD	23	2.774	0,00
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	17	2.636	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	2.799	2.411	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	5	2.304	0,00
TPG	US	USD	52	2.104	0,00
China Renaissance Holdings	CN	HKD	5.570	1.940	0,00
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	112	1.889	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	202	1.880	0,00
OTP Bank	HU	HUF	29	1.860	0,00
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	717	1.584	0,00
Barclays	GB	GBP	423	1.476	0,00
Aviva	GB	GBP	209	1.374	0,00
Cadence Bank	US	USD	47	1.225	0,00
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	326	809	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	102	718	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	135	664	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	6	254	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	15	195	0,00
Aegon	NL	EUR	32	179	0,00
				16.422.937	**17,41**
Immobilien					
KE Holdings	CN	HKD	12.733	76.044	0,08
Crown Castle REIT	US	USD	669	61.949	0,07
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	59.467	59.699	0,06
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	56.050	57.048	0,06
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	33.502	52.178	0,06
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	40.670	37.297	0,04
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	26.726	30.677	0,03
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	25.974	26.279	0,03
Sun Communities REIT	US	USD	223	24.117	0,03
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	15.038	15.664	0,02
Pakuwon Jati	ID	IDR	559.498	11.318	0,01
Daito Trust Construction	JP	JPY	104	10.237	0,01
Ciputra Development	ID	IDR	193.550	9.425	0,01
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	8.886	9.227	0,01
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	1.487	9.157	0,01
Hulic	JP	JPY	939	8.652	0,01
KE Holdings ADR	CN	USD	479	8.603	0,01
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	1.566	8.198	0,01
Capitaland India Trust	SG	SGD	7.181	4.717	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	4.614	4.471	0,00
Robinsons Land	PH	PHP	21.650	3.989	0,00
Puradelta Lestari	ID	IDR	214.607	1.980	0,00
Vonovia	DE	EUR	50	1.459	0,00
Poly Property Services (H)	CN	HKD	18	62	0,00
				532.447	**0,56**
Staatsanleihen					
US Treasury Inf. Index Bonds 1,25% 15/04/2028	US	USD	5.999.820	5.647.570	5,99
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	2.999.910	3.874.423	4,11
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	44.998.648	1.830.392	1,94
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	13.999.579	1.795.020	1,90
Netherlands 2,154% 15/07/2030	NL	EUR	1.999.940	1.789.831	1,90
European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030	SU	EUR	1.999.940	1.789.021	1,90
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	4.999.850	1.705.336	1,81
Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S	AL	EUR	1.499.955	1.574.581	1,67
Panama 8,875% 30/09/2027	PA	USD	1.499.955	1.432.559	1,52
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	2.999.910	1.420.005	1,51
North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S	MK	EUR	1.499.955	1.380.300	1,46
Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	1.499.955	1.359.835	1,44
Peru 3,75% 01/03/2030	PE	EUR	1.299.961	1.338.914	1,42
Hungary 4,00% 25/07/2029	HU	EUR	1.299.961	1.329.980	1,41
Indonesia 0,90% 14/02/2027	ID	EUR	1.299.961	1.258.253	1,33
Mexico 2,375% 11/02/2030	MX	EUR	1.299.961	1.224.895	1,30
Romania 6,625% 27/09/2029 Reg S	RO	EUR	999.970	1.069.499	1,13
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	999.970	965.373	1,02
Austria 2,069% 20/10/2028	AT	EUR	999.970	931.310	0,99
Saudi-Arabienn Oil 0,625% 03/03/2030 Reg S	SA	EUR	999.970	899.973	0,95
Romanian 1,375% 02/12/2029 Reg S	RO	EUR	999.970	863.228	0,92
Australia 2,25% 21/05/2028	AU	AUD	999.970	546.421	0,58
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	999.970	475.042	0,50
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	46.480	41.762	0,04
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	44.389	38.780	0,04
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	37.765	38.487	0,04
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	41.354	36.799	0,04
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	31.805	32.017	0,03
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	41.012	31.668	0,03
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	30.930	27.971	0,03
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	30.759	27.534	0,03
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	29.802	24.876	0,03
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	17.225	15.432	0,02
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	10.424	9.180	0,01
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	6.904	6.182	0,01
				36.832.449	**39,05**

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	71	1.305.653	1,38
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	EUR	8.994	1.266.300	1,34
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4	53.393	0,06
				2.625.346	**2,78**
Aktienanleihen					
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	61	120	0,00
				120	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	2.027	65.138	0,07
TELUS	CA	CAD	3.928	52.787	0,06
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	22.063	52.000	0,06
Roku (A)	US	USD	811	48.420	0,05
Elisa (A)	FI	EUR	974	45.798	0,05
Singapore Telecommunications	SG	SGD	14.341	36.637	0,04
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	40.329	34.754	0,04
Universal Music Group	NL	EUR	1.230	31.807	0,03
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	25.175	26.448	0,03
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	25.257	26.246	0,03
SK Telecom	KR	KRW	773	26.033	0,03
Warner Music Group (A)	US	USD	936	24.998	0,03
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.233	20.609	0,02
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	18.162	18.253	0,02
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	11.889	14.910	0,02
Spotify Technology	SE	USD	22	11.770	0,01
Toho (Tokyo)	JP	JPY	209	10.511	0,01
Deutsche Telekom	DE	EUR	260	8.226	0,01
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	9.364	7.846	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	444	7.244	0,01
Tele2 (B)	SE	SEK	476	6.172	0,01
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	517	5.448	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	1.047	3.453	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	290	1.186	0,00
17LIVE Group WTS 31/12/2029	SG	SGD	124	0	0,00
				586.694	**0,62**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Energie					
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	66.884	60.076	0,06
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	50.479	44.833	0,05
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	32.810	30.217	0,03
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	32.775	28.456	0,03
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	19.925	17.852	0,02
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	18.715	16.549	0,02
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	19.139	15.973	0,02
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	17.772	15.237	0,02
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	15.790	13.537	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	14.012	12.500	0,01
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	14.183	11.810	0,01
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	12.748	11.089	0,01
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	11.620	9.881	0,01
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	11.107	9.182	0,01
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	11.107	9.040	0,01
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	10.253	9.038	0,01
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	8.749	7.745	0,01
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	7.389	6.496	0,01
Nac Kazatomprom GDR Reg S	KZ	USD	184	5.409	0,01
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	5.571	4.868	0,01
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	4.839	4.230	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	4.648	4.117	0,00
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	4.443	3.985	0,00
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	4.033	3.566	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	1.661	1.429	0,00
Repsol	ES	EUR	16	170	0,00
				357.285	**0,38**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	13.605	216.244	0,23
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	54.683	56.766	0,06
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	23.924	23.563	0,02
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	24.471	22.616	0,02
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	20.438	20.388	0,02
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	19.481	17.272	0,02
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	17.088	15.123	0,02
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	16.268	14.521	0,02
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	15.318	13.600	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	15.880	13.570	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	15.038	13.411	0,01
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	12.304	12.828	0,01
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	14.696	12.438	0,01
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	10.937	9.487	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	4.033	3.727	0,00
				465.554	**0,49**
Rohstoffe					
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	34.177	29.887	0,03
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	22.003	18.209	0,02
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	19.597	16.836	0,02
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	18.244	15.966	0,02
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	16.405	15.213	0,02
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	18.797	14.441	0,02
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	10.595	9.425	0,01
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	10.116	9.133	0,01
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	5.127	4.445	0,00
				133.555	**0,14**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögen
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	3.990	171.070	0,18
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	58.702	73.448	0,08
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	60.151	68.993	0,07
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	64.915	57.879	0,06
Fluidra	ES	EUR	2.535	51.520	0,05
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	46.043	40.567	0,04
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	34.177	29.974	0,03
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	29.262	25.550	0,03
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	25.086	24.781	0,03
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	22.557	22.889	0,02
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	20.766	18.056	0,02
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	17.772	17.458	0,02
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	19.542	17.289	0,02
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	18.626	16.008	0,02
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	17.833	15.661	0,02
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	14.682	15.322	0,02
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	11.846	15.119	0,02
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	15.038	15.097	0,02
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	16.542	13.927	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	13.397	11.121	0,01
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	9.850	10.289	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	9.453	9.601	0,01
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	10.253	9.213	0,01
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	6.699	6.693	0,01
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	6.835	5.994	0,01
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	4.580	4.970	0,01
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	4.033	3.553	0,00
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	3.418	2.988	0,00
				775.030	**0,82**
IT					
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	25.188	22.511	0,02
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	25.482	22.171	0,02
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	12.317	10.999	0,01
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	12.167	10.935	0,01
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	11.278	10.260	0,01
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	9.563	7.981	0,01
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	5.537	4.879	0,01
				89.736	**0,10**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.377	112.282	0,12
Trip.com Group	CN	HKD	2.015	106.479	0,11
Amadeus IT Group	ES	EUR	629	43.514	0,05
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	29.173	34.070	0,04
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	27.437	24.626	0,03
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	27.341	24.290	0,03
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	27.341	23.965	0,03
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	24.607	21.628	0,02
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	21.190	21.415	0,02
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	22.898	20.209	0,02
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	22.420	19.115	0,02
HBX Group International	ES	EUR	2.175	16.771	0,02
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	18.319	16.493	0,02
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	17.772	15.217	0,02
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	17.102	15.169	0,02
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	17.328	14.927	0,02
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	15.626	14.351	0,02
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	16.097	14.216	0,02
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	16.405	13.862	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	10.738	13.011	0,01
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	11.381	11.659	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	13.671	11.445	0,01
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	11.688	9.716	0,01
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	11.073	9.631	0,01
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	11.757	9.574	0,01
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	9.460	8.631	0,01
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	8.230	7.182	0,01
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	6.323	5.543	0,01
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	7.519	5.405	0,01
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	4.183	4.367	0,00
				668.763	**0,71**
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	17.328	17.247	0,02
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	13.671	13.750	0,01
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	15.140	13.700	0,01
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	10.253	9.009	0,01
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	40	3.738	0,00
				57.444	**0,06**
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	33.732	30.459	0,03
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	17.088	19.221	0,02
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	17.772	16.302	0,02
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	15.038	13.569	0,01
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	15.038	12.652	0,01
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	6.835	7.055	0,01
				99.258	**0,11**
Finanzunternehmen					
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	73.412	64.916	0,07
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	67.533	59.703	0,06
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	59.666	53.525	0,06
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	50.992	46.038	0,05
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	48.258	42.626	0,05
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	46.480	40.455	0,04
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	40.467	39.141	0,04
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	40.875	36.304	0,04
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	29.255	34.007	0,04
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	38.210	33.171	0,04
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	30.076	31.786	0,03
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	30.759	30.627	0,03
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	36.179	30.358	0,03
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	34.177	30.148	0,03
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	28.708	29.315	0,03
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	31.942	27.991	0,03
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	25.496	27.235	0,03
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	27.341	27.232	0,03
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	30.759	26.817	0,03
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	28.729	25.957	0,03
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	24.696	25.682	0,03
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	29.030	25.402	0,03
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	27.854	24.416	0,03
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	25.667	22.517	0,02
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	18.367	22.178	0,02
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	24.744	22.076	0,02
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	24.744	22.064	0,02
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	20.957	21.822	0,02
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	21.586	21.802	0,02
AIB Group	IE	EUR	3.645	21.559	0,02
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	20.506	20.421	0,02
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	19.822	20.209	0,02
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	20.950	19.481	0,02
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	21.593	19.404	0,02
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	19.139	19.074	0,02
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	17.840	18.913	0,02
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	20.684	18.583	0,02
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	20.164	17.816	0,02
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	17.635	17.667	0,02
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	16.747	16.746	0,02
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	15.687	15.691	0,02
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	15.550	15.567	0,02
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	18.250	15.257	0,02
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	14.354	15.214	0,02
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	15.482	14.711	0,02
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	15.516	14.247	0,02
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	16.542	14.201	0,02
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	16.658	14.042	0,01
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	15.448	13.959	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	13.671	13.819	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	11.524	12.127	0,01
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	11.278	12.039	0,01
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	11.620	11.591	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	11.094	11.564	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	13.302	11.378	0,01
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	9.569	10.693	0,01
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	9.569	9.939	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	10.937	9.610	0,01
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	10.424	9.003	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	1.446	8.941	0,01
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	9.296	8.875	0,01
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	8.291	8.844	0,01
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	8.202	8.727	0,01
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	8.531	8.568	0,01
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	9.569	7.416	0,01
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	7.465	7.184	0,01
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	6.835	6.261	0,01
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	4.313	5.274	0,01
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	4.361	4.343	0,00
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	4.033	4.184	0,00
Bankinter	ES	EUR	379	3.885	0,00
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	3.418	3.460	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	244	2.946	0,00
Riyad Bank	SA	SAR	376	2.720	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	247	2.548	0,00
				1.494.012	**1,58**
Immobilien					
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	34.341	35.826	0,04
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	31.511	30.190	0,03
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	30.451	29.873	0,03
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	26.487	25.987	0,03
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	23.445	22.246	0,02
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	21.859	21.912	0,02
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	17.088	17.601	0,02
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	16.747	16.726	0,02
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	17.088	14.281	0,02
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	14.149	13.003	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	12.030	12.406	0,01
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	11.825	10.166	0,01
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	9.569	9.564	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	9.159	8.966	0,01
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	9.228	8.934	0,01
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	9.228	8.767	0,01
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	9.433	8.127	0,01
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	5.351	5.462	0,01
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	4.648	4.198	0,00
				304.235	**0,32**
Staatsanleihen					
European Investment Bank 1,625% 04/12/2029	SU	EUR	3.499.895	3.398.027	3,60
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	US	USD	2.209.625	1.935.752	2,05
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	US	USD	2.166.450	1.904.399	2,02
Philippine 0,875% 17/05/2027 EMTN	PH	EUR	1.399.958	1.349.209	1,43
South Africa 8,25% 31/03/2032	ZA	ZAR	28.999.128	1.276.453	1,35
Paraguay 4,70% 27/03/2027 Reg S	PY	USD	1.399.958	1.231.811	1,31
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	1.299.961	1.160.200	1,23
Italy 1,925% 13/03/2026	IT	EUR	999.970	983.505	1,04

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gen
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	36.344	32.874	0,03
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	24.095	21.892	0,02
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	26.350	19.677	0,02
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	14.354	12.877	0,01
				13.326.676	**14,13**
Aktienanleihen					
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 19/03/2026	CN	USD	3.031	6.171	0,01
HSBC (FPT (A)) ELN 30/10/2025	CN	USD	933	3.416	0,00
MS (Yifeng Pharmacy Chain (A)) ELN 30/09/2025	CN	USD	425	1.461	0,00
MS (Tsingtao Brewery (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	156	1.405	0,00
				12.453	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	59.980	53.143	0,06
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	33.384	29.472	0,03
Cellnex Telecom	ES	EUR	822	29.304	0,03
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	27.724	28.088	0,03
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	18.455	15.941	0,02
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	12.987	14.371	0,02
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	7.075	7.508	0,01
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	7.690	6.798	0,01
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	3.759	3.324	0,00
				187.949	**0,20**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	4.785	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Bytedance*	CN	USD	226	46.402	0,05
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	49	10.122	0,01
STL Networks	IN	INR	4.700	1.101	0,00
				57.625	**0,06**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	112.905	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	3.148	0	0,00
				0	**0,00**
Finanzunternehmen					
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	30.076	29.955	0,03
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	16.671	16.593	0,02
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	16.022	15.944	0,02
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	12.850	12.850	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	12.864	12.601	0,01
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	11.620	11.620	0,01
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	8.394	9.863	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	9.364	9.172	0,01
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	9.125	8.876	0,01
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	7.724	7.566	0,01
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	6.835	6.790	0,01
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	5.161	5.035	0,01
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	4.443	4.424	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	4.306	4.266	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	4.272	0	0,00
				155.555	**0,16**
Staatsanleihen					
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	7.669	7.669	0,01
				7.669	**0,01**
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 88.367.451)				**90.808.470**	**96,28**

Differenzkontrakte

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermö-gen
Siemens Energy (MS)	EUR	98.567	20.840	0,02
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	1.138.846	20.021	0,02
Continental (MS)	EUR	48.492	4.421	0,00
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	8.512.163	2.939	0,00
Delivery Hero (GS)	EUR	(47.256)	2.840	0,00
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	3.616.049	2.824	0,00
Serco Group (JPLS)	GBP	30.068	2.553	0,00
Tele2 (B) (MS)	SEK	620.535	2.309	0,00
Volkswagen (GS)	EUR	(69.626)	2.174	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	20.995	1.928	0,00
BMW (GS)	EUR	(58.671)	1.611	0,00
SSE (JPLS)	GBP	15.229	1.466	0,00
Equinor (MS)	NOK	(613.901)	1.441	0,00
Caixabank (GS)	EUR	(55.422)	1.400	0,00
Coinbase Global (GS)	USD	(57.986)	1.330	0,00
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(370.028)	1.275	0,00
Solventum (JPLS)	USD	(48.447)	1.238	0,00
Resorttrust (JPLS)	JPY	11.452.774	1.124	0,00
OMV (GS)	EUR	(71.223)	969	0,00
National-Oilwell Varco (GS)	USD	(27.209)	870	0,00
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	14.611	781	0,00
NN Group (MS)	EUR	12.885	775	0,00
Texas Instruments (GS)	USD	(48.507)	734	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(45.196)	673	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	7.139	647	0,00
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(45.321)	605	0,00
WEX (GS)	USD	(39.225)	599	0,00
Lululemon Athletica (GS)	USD	(27.576)	584	0,00
Worldline (GS)	EUR	(29.013)	578	0,00
Rockwell Automation (GS)	USD	(66.980)	539	0,00
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(26.997)	539	0,00
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(15.482)	518	0,00
Floor & Decor Holding (A) (JPLS)	USD	(25.992)	493	0,00
Advance Auto Parts (UBS)	USD	(25.251)	463	0,00
Sopra Steria Group (MS)	EUR	8.862	458	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(36.656)	457	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	4.425.618	445	0,00
Driven Brands Holdings (GS)	USD	(26.067)	433	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	4.661	359	0,00
Trex (GS)	USD	(31.007)	326	0,00
Performance Food Group (GS)	USD	(54.256)	323	0,00
Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS)	USD	17.573	302	0,00
NIO ADR (GS)	USD	(6.588)	280	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(45.600)	195	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (UBS)	USD	11.589	142	0,00
Socionext (JPLS)	JPY	(2.049.647)	134	0,00
Procore Technologies (UBS)	USD	(57.980)	129	0,00
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(26.387)	110	0,00
Endesa (GS)	EUR	4.146	94	0,00
FuYao Glass Index Group (A) (UBS)	USD	3.840	83	0,00
China International Travel Services (UBS)	USD	8.467	76	0,00
Cheung Kong Infrastructure Holding (GS)	HKD	(323.920)	68	0,00
ENI (GS)	EUR	(40.022)	57	0,00
ABB (GS)	CHF	(9.573)	47	0,00
Medtronic (UBS)	USD	(78.322)	25	0,00
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (UBS)	USD	12.246	7	0,00
Kweichow Moutai (A) (UBS)	USD	20.476	4	0,00
EDP Renovaveis (GS)	EUR	(71)	(5)	(0,00)
Huhtamaki (GS)	EUR	(17.789)	(77)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(627)	(80)	(0,00)
Socionext (GS)	JPY	(2.593.709)	(94)	(0,00)
Westpac Banking (GS)	AUD	(21.039)	(119)	(0,00)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	15.126	(122)	(0,00)
Anhui Conch Cement (A) (UBS)	USD	5.866	(162)	(0,00)
Dr Horton (GS)	USD	(40.234)	(164)	(0,00)
GFL Environmental (JPLS)	CAD	(45.899)	(167)	(0,00)
Henan Pinggao Electric (A) (GS)	USD	7.766	(187)	(0,00)
Dexcom (GS)	USD	38.277	(190)	(0,00)
Telefonica (MS)	EUR	(18.737)	(191)	(0,00)
Incyte (JPLS)	USD	(9.260)	(250)	(0,00)
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(266)	(266)	(0,00)
Yum! Brands (GS)	USD	(51.113)	(270)	(0,00)
Deckers Outdoor (UBS)	USD	(46.485)	(377)	(0,00)
Incyte (GS)	USD	(42.760)	(407)	(0,00)
Lennox International (GS)	USD	(66.155)	(421)	(0,00)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(22.275)	(472)	(0,00)
Westpac Banking (UBS)	AUD	(30.312)	(485)	(0,00)
CME Group (GS)	USD	(68.333)	(527)	(0,00)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(33.031)	(547)	(0,00)
Westpac Banking (JPLS)	AUD	(13.796)	(617)	(0,00)
Blackberry (CA) (JPLS)	CAD	(25.349)	(661)	(0,00)
Howmet Aerospace (UBS)	USD	(51.132)	(699)	(0,00)
Fubon Financial Holding (JPLS)	USD	(13.212)	(746)	(0,00)
EDP Renovaveis (GS)	EUR	(30.353)	(772)	(0,00)
Baxter International (UBS)	USD	(42.922)	(904)	(0,00)
International Business Machine (UBS)	USD	(39.086)	(916)	(0,00)
CRH (GB) (GS)	GBP	(61.706)	(1.031)	(0,00)
Verizon Communications (US) (MS)	USD	(62.876)	(1.061)	(0,00)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(4.753.150)	(1.074)	(0,00)
NIO ADR (JPLS)	USD	(12.618)	(1.196)	(0,00)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(7.026.345)	(1.295)	(0,00)
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(60.867)	(1.367)	(0,00)
AT&T (UBS)	USD	(63.577)	(1.445)	(0,00)
Geberit (JPLS)	CHF	(24.084)	(1.456)	(0,00)
SITC International Holdings (GS)	HKD	(552.246)	(1.529)	(0,00)
Howden Joinery Group (GS)	GBP	(33.943)	(1.557)	(0,00)
Aena (GS)	EUR	(77.542)	(1.681)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(37.741)	(1.713)	(0,00)
Enel (HSBC)	EUR	(41.365)	(1.899)	(0,00)
Fubon Financial Holding (HSBC)	USD	(30.903)	(1.968)	(0,00)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	54.091	(1.978)	(0,00)
Sonic Healthcare (JPLS)	AUD	(80.440)	(2.072)	(0,00)
PPG Industries (MS)	USD	(33.816)	(2.091)	(0,00)
Verbund (JPLS)	EUR	(38.755)	(2.300)	(0,00)
Nemetschek (GS)	EUR	(53.206)	(2.379)	(0,00)
Sun Life Financial (JPLS)	CAD	(106.176)	(2.525)	(0,00)
Pearson (GS)	GBP	(64.295)	(2.622)	(0,00)
Uni-Charm (JPLS)	JPY	(8.059.718)	(2.684)	(0,00)
Bombardier (B) (JPLS)	CAD	(59.377)	(2.726)	(0,00)
Glaxosmithkline (GS)	GBP	(46.196)	(2.727)	(0,00)
Delta Electronics (TH) (JPLS)	USD	(10.224)	(2.844)	(0,00)
First Quantum Minerals (CA) (MS)	CAD	(36.771)	(2.983)	(0,00)
Delta Electronics (GS)	USD	(24.843)	(3.231)	(0,00)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(46.057)	(3.334)	(0,00)
Hilton Worldwide Holdings (MS)	USD	(68.061)	(3.362)	(0,00)
Clariant (Reg'd) (JPLS)	CHF	(28.328)	(3.498)	(0,00)
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(679.886)	(3.609)	(0,00)
Biocryst Pharmaceuticals (JPLS)	USD	(25.163)	(3.841)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Universal Music Group (HSBC)	EUR	(78.710)	(4.080)	(0,00)
DSV de Sammenslut Vogn (HSBC)	DKK	(385.875)	(4.929)	(0,01)
Capcom (JPLS)	JPY	(10.013.325)	(5.703)	(0,01)
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(59.464)	(5.815)	(0,01)
Mitsubishi Heavy Industries (JPLS)	JPY	(12.948.576)	(8.810)	(0,01)
			(22.655)	**(0,02)**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	72.455	4.671	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	130.555	4.344	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	56.050	3.633	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	63.295	2.508	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	37.594	1.821	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	25.120	653	0,00
Kauf von Absicherungen auf CDX NA IG S44 5 year 20/06/2030	USD	5.000.000	(63.568)	(0,07)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S43 20/06/2030	EUR	5.000.000	(76.959)	(0,08)
			(122.897)	**(0,13)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750001 14/05/2025	1.370.041	132.972	0,14
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	1.025.636	86.118	0,09
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	1.039.004	82.859	0,09
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21979999 14/05/2025	860.840	68.605	0,07
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	1.275.394	67.799	0,07
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	608.074	57.985	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	1.702.712	54.980	0,06
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	925.377	51.955	0,06
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	1.529.542	44.730	0,05
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	1.023.023	41.443	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	603.513	29.036	0,03
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281961 14/05/2025	381.579	21.609	0,02
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42792000 14/05/2025	215.684	21.509	0,02
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776625 14/05/2025	222.420	20.251	0,02
Kauf NOK verkauft EUR zu 12,01352615 28/05/2025	1.157.778	19.804	0,02
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178596 14/05/2025	186.851	19.574	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	646.026	17.333	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91226792 14/05/2025	451.407	16.258	0,02
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97320542 14/05/2025	457.422	15.280	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	536.354	15.177	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92381825 14/05/2025	308.105	15.138	0,02
Kauf HUF verkauft USD zu 401,54499970 14/05/2025	115.293	14.583	0,02
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379597 14/05/2025	201.305	14.377	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55063023 14/05/2025	487.592	14.016	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51355056 14/05/2025	165.519	12.848	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281733 14/05/2025	320.147	12.340	0,01
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75176078 14/05/2025	265.341	10.488	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 87,82449971 14/05/2025	261.439	9.945	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14272530 28/05/2025	1.777.330	9.513	0,01
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	216.789	8.523	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 10,47572961 14/05/2025	1.025.981	8.303	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	226.719	7.855	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75614824 14/05/2025	883.735	7.828	0,01
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,57961730 28/05/2025	926.174	7.167	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	128.117	5.115	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42829901 14/05/2025	133.829	4.677	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 87,55939925 14/05/2025	124.843	4.358	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,09763990 28/05/2025	1.575.631	4.290	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	117.357	3.887	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34199390 14/05/2025	660.920	3.857	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 988,30826973 14/05/2025	106.471	3.815	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 373,49070397 14/05/2025	73.107	3.493	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,97213997 14/05/2025	67.161	3.470	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060897 14/05/2025	121.536	3.380	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	37.046	3.033	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87776596 14/05/2025	106.668	2.944	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14018480 14/05/2025	732.487	2.925	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,73520017 14/05/2025	102.609	2.583	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,62346995 14/05/2025	114.079	2.473	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29773016 14/05/2025	54.808	2.248	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	375.564	2.203	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270147 14/05/2025	221.344	2.153	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,43867180 14/05/2025	51.323	2.115	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07791029 28/05/2025	368.881	1.920	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070737 28/05/2025	271.215	1.779	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16970,99974610 14/05/2025	75.233	1.661	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,90939992 14/05/2025	38.665	1.571	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71848499 14/05/2025	118.470	1.448	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 21,43368283 14/05/2025	14.498	1.332	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4366,63014406 14/05/2025	37.782	1.248	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1468,23998384 14/05/2025	38.057	1.233	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	43.823	1.228	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38391250 14/05/2025	420.591	1.170	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,13742948 14/05/2025	50.341	1.151	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1459,82000612 14/05/2025	43.100	1.141	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05421526 14/05/2025	124.983	1.088	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030300 14/05/2025	51.559	904	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,00017863 14/05/2025	112.341	857	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	593.127	851	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 33,16661819 14/05/2025	21.809	844	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 373,10540770 14/05/2025	18.058	843	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	22.276	818	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33790000 14/05/2025	266.877	739	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1454,96265260 14/05/2025	32.033	739	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,29599963 14/05/2025	89.092	727	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,76372007 14/05/2025	48.070	720	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,68694108 14/05/2025	55.244	678	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,74748796 14/05/2025	53.385	647	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,25720099 14/05/2025	77.441	596	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	35.333	587	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 57,29310185 14/05/2025	21.900	560	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69621005 14/05/2025	90.854	560	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,69571486 14/05/2025	108.122	524	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05451494 14/05/2025	36.421	520	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38712841 28/05/2025	84.488	495	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,70540087 14/05/2025	49.506	491	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49187645 14/05/2025	48.956	472	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,39644360 28/05/2025	25.558	460	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105943 14/05/2025	42.234	457	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15217212 14/05/2025	30.842	449	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	202.237	431	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87582678 14/05/2025	15.159	411	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,22870153 28/05/2025	49.884	403	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75442119 28/05/2025	56.455	373	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704591 28/05/2025	176.128	369	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,38883887 14/05/2025	22.486	322	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,21299998 28/05/2025	27.177	292	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106063 14/05/2025	23.040	276	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1431,84372259 14/05/2025	39.760	270	0,00
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,57507809 28/05/2025	55.045	267	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	66.640	250	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05420973 14/05/2025	27.705	238	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 361,78530903 14/05/2025	15.274	228	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75412140 14/05/2025	36.012	222	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03018394 14/05/2025	28.974	213	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	66.291	203	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27615350 14/05/2025	30.327	176	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16876,10043467 14/05/2025	10.720	175	0,00
Kauf ZAR verkauft EUR zu 21,45737879 28/05/2025	12.536	169	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	70.258	154	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27709522 14/05/2025	16.490	152	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17607903 28/05/2025	75.010	141	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05388510 14/05/2025	53.600	137	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,03296546 14/05/2025	3.279	130	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49164109 28/05/2025	18.369	119	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1451,94756981 14/05/2025	5.683	119	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,27437794 28/05/2025	36.933	118	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49547851 28/05/2025	12.839	116	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,54758476 14/05/2025	2.111	107	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023709 14/05/2025	46.997	102	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,53579824 28/05/2025	7.009	97	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	20.982	97	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	35.304	94	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56838628 28/05/2025	22.793	83	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,68784626 14/05/2025	6.514	82	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 360,69844654 14/05/2025	6.718	80	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,07647320 28/05/2025	20.803	80	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,47586335 28/05/2025	9.754	79	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 956,76886043 14/05/2025	28.474	79	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,81398088 28/05/2025	207.818	68	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012358 28/05/2025	15.182	65	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,27689867 28/05/2025	17.990	63	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	19.502	61	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13672350 28/05/2025	809.935	58	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,62359489 28/05/2025	5.663	58	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105765 14/05/2025	6.232	57	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15268451 28/05/2025	23.504	55	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,51748042 14/05/2025	126.165	55	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070491 28/05/2025	17.791	54	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	21.609	49	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,62098488 14/05/2025	3.983	48	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57055699 14/05/2025	9.311	46	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,76466983 14/05/2025	5.998	41	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	18.596	40	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	19.844	31	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34634953 28/05/2025	1.532	23	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,16981023 28/05/2025	10.017	23	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64360409 14/05/2025	29.485	21	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82545400 28/05/2025	3.462	21	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27239050 14/05/2025	31.490	20	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09139267 28/05/2025	12.199	20	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10365760 14/05/2025	45.809	17	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05107236 14/05/2025	6.146	16	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,62589991 28/05/2025	1.775	15	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00619065 28/05/2025	16.958	13	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46350029 28/05/2025	57.319	13	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10437358 28/05/2025	1.739	11	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,46479704 28/05/2025	26.096	11	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26518239 14/05/2025	9.826	7	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070359 28/05/2025	4.701	6	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03003870 14/05/2025	2.167	5	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 31,97588270 28/05/2025	1.578	5	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,64227260 14/05/2025	2.199	4	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,39554998 28/05/2025	2.118	4	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82165371 28/05/2025	3.044	4	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10404696 28/05/2025	669	2	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13663429 14/05/2025	2.076	2	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,67599254 28/05/2025	600	2	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,48838172 14/05/2025	6.790	2	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75470384 28/05/2025	4.225	2	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,64794605 28/05/2025	2.033	1	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10371091 28/05/2025	1.025	0	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,34441975 28/05/2025	1.473	0	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,27790047 28/05/2025	511	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702906 28/05/2025	9.912	(3)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,54964798 28/05/2025	1.213	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27036556 14/05/2025	640	(4)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1419,83350013 14/05/2025	2.802	(5)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,08940047 28/05/2025	831	(6)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92638652 28/05/2025	3.074	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59348978 28/05/2025	23.207	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070147 14/05/2025	3.163	(8)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,63830931 28/05/2025	27.182	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13742151 28/05/2025	4.487	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04710522 28/05/2025	4.794	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05336458 14/05/2025	2.021	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02995160 14/05/2025	35.444	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21161013 28/05/2025	2.595	(15)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,59661906 28/05/2025	3.675	(17)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66245202 14/05/2025	5.949	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03117128 14/05/2025	4.163	(19)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87929792 28/05/2025	37.657	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895688 28/05/2025	63.190	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03088784 28/05/2025	1.742	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069933 28/05/2025	5.590	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09530929 28/05/2025	2.956	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02986046 14/05/2025	8.630	(30)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,10820138 28/05/2025	37.093	(30)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13395236 28/05/2025	83.439	(40)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617469 28/05/2025	23.765	(43)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,56186351 28/05/2025	5.305	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03080136 14/05/2025	2.715	(45)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617529 28/05/2025	26.446	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	19.296	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	35.920	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298470 28/05/2025	8.873	(62)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11340631 28/05/2025	86.879	(67)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16526,45133126 14/05/2025	14.835	(70)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01164770 28/05/2025	6.392	(82)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01173410 28/05/2025	21.742	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63619970 28/05/2025	20.766	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069587 28/05/2025	13.768	(135)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,71656219 14/05/2025	8.993	(136)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55648567 14/05/2025	34.225	(141)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67580539 28/05/2025	36.619	(187)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328302 28/05/2025	23.797	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567649 28/05/2025	29.778	(198)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55750916 14/05/2025	61.028	(211)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,54786780 14/05/2025	68.648	(213)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01169687 28/05/2025	25.301	(220)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01143312 14/05/2025	6.803	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	67.148	(222)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,06536904 28/05/2025	34.636	(225)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298469 28/05/2025	37.600	(263)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,49845524 14/05/2025	52.442	(302)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4159,98988971 14/05/2025	19.216	(305)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,36862302 14/05/2025	143.477	(318)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567650 28/05/2025	51.164	(340)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63306471 28/05/2025	55.311	(425)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16792135 28/05/2025	88.510	(449)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005970 14/05/2025	52.291	(460)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045790 14/05/2025	15.326	(511)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,25099968 14/05/2025	368.896	(530)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03085277 28/05/2025	31.883	(532)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,35477299 14/05/2025	162.331	(576)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01763675 14/05/2025	39.779	(586)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09449410 14/05/2025	34.201	(617)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949748 14/05/2025	41.406	(644)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16461923 28/05/2025	81.819	(645)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069212 14/05/2025	41.620	(653)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17452043 14/05/2025	73.345	(656)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17252534 14/05/2025	34.212	(694)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09491449 28/05/2025	50.779	(695)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098584 28/05/2025	56.688	(706)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616912 28/05/2025	262.911	(714)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26868033 14/05/2025	55.445	(720)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04977156 14/05/2025	31.394	(722)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	54.618	(728)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29187561 14/05/2025	22.995	(730)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,58963020 14/05/2025	115.675	(733)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,66980134 28/05/2025	101.009	(740)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03031479 14/05/2025	23.307	(746)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17190991 14/05/2025	31.407	(747)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,51453385 14/05/2025	53.985	(762)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	18.189	(787)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01699853 14/05/2025	15.855	(799)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02978451 14/05/2025	136.316	(813)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03088307 28/05/2025	53.199	(836)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59098270 14/05/2025	205.012	(841)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01164138 14/05/2025	56.047	(845)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	18.921	(853)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	27.179	(869)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	18.146	(956)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01167898 28/05/2025	97.873	(1.000)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	33.504	(1.082)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03032946 14/05/2025	36.670	(1.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	214.570	(1.238)	(0,00)
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04635880 28/05/2025	68.813	(1.273)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87675691 28/05/2025	382.783	(1.317)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	19.051	(1.325)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	30.420	(1.353)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268274 14/05/2025	31.302	(1.368)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01724177 14/05/2025	37.334	(1.373)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	17.129	(1.404)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27551979 14/05/2025	32.750	(1.441)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04882111 14/05/2025	38.059	(1.585)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	21.226	(1.610)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09038971 28/05/2025	173.113	(1.617)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	39.579	(1.620)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	18.832	(1.640)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12054307 28/05/2025	297.586	(1.713)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01158668 14/05/2025	89.979	(1.772)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01164539 14/05/2025	133.670	(1.969)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	57.056	(2.040)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04835455 14/05/2025	40.799	(2.073)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32333300 28/05/2025	299.413	(2.455)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069061 14/05/2025	138.949	(2.478)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26708689 14/05/2025	136.694	(2.575)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09562842 14/05/2025	422.644	(2.648)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67413049 14/05/2025	441.268	(2.886)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	76.065	(3.007)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00260448 14/05/2025	42.029	(3.010)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87253580 28/05/2025	369.147	(3.042)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	66.469	(3.150)	(0,00)
Kauf EUR verkauft NZD zu 0,52044544 28/05/2025	928.657	(3.305)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	45.954	(3.521)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55860051 28/05/2025	471.327	(3.681)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16898496 28/05/2025	959.260	(3.994)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104337 28/05/2025	393.311	(4.174)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01139230 14/05/2025	122.957	(4.444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11311652 28/05/2025	1.507.907	(5.007)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101132 14/05/2025	105.914	(5.017)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70627644 14/05/2025	223.274	(5.646)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04740613 14/05/2025	81.652	(5.669)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63538900 14/05/2025	816.854	(5.672)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00262310 14/05/2025	87.847	(5.708)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224561 14/05/2025	131.670	(6.192)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03054330 14/05/2025	254.112	(6.280)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	216.369	(6.338)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10023744 14/05/2025	258.863	(8.446)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	515.776	(9.467)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	225.559	(10.988)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808660 14/05/2025	604.328	(11.093)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974109 14/05/2025	336.993	(11.561)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	276.049	(11.875)	(0,01)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,92772100 28/05/2025	2.312.118	(11.974)	(0,01)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	460.076	(16.863)	(0,02)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	452.760	(17.042)	(0,02)
Kauf EUR verkauft ZAR zu 0,04635881 28/05/2025	935.819	(17.312)	(0,02)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55760413 28/05/2025	1.871.151	(17.926)	(0,02)
Kauf EUR verkauft MXN zu 0,04387047 28/05/2025	941.466	(18.081)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	1.829.481	(19.181)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	296.491	(21.844)	(0,02)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24145899 14/05/2025	283.924	(25.219)	(0,03)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56816750 14/05/2025	675.161	(28.729)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	581.554	(31.030)	(0,03)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	283.161	(31.536)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	465.118	(32.077)	(0,03)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16920245 28/05/2025	953.623	(33.955)	(0,04)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	958.040	(34.241)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	1.119.419	(34.717)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	428.816	(36.786)	(0,04)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	629.603	(38.166)	(0,04)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	324.533	(39.292)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	752.202	(41.433)	(0,04)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	539.670	(43.867)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	475.672	(44.292)	(0,05)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	859.162	(46.147)	(0,05)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	1.456.159	(49.900)	(0,05)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	734.500	(50.148)	(0,05)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	869.136	(56.902)	(0,06)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	1.104.268	(79.710)	(0,08)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	1.482.882	(82.852)	(0,09)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	621.683	(84.737)	(0,09)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87750165 28/05/2025	34.894.815	(90.554)	(0,10)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	2.409.794	(91.764)	(0,10)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	2.254.467	(188.085)	(0,20)
		(538.729)	**(0,57)**

Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)

Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85964304 22/05/2025	89.223	845	0,00
		845	**0,00**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögen
Mini MDAX Index Future 20/06/2025	EUR	2.010.690	37.774	0,04
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	579.409	7.358	0,01
Amsterdam Index Future 16/05/2025	EUR	207.207	6.879	0,01
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	193.351	5.874	0,01
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	432.361	4.908	0,01
SPI 200 Index Future 19/06/2025	AUD	359.376	4.648	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	273.354	3.849	0,00
OMX S30 Index Future 16/05/2025	SEK	500.845	2.198	0,00
FTSE/MIB Index Future 20/06/2025	EUR	(109.826)	1.024	0,00
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	25.081	827	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	328.839	294	0,00
Hang Seng Index Future 29/05/2025	HKD	(647.306)	221	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	11.448	111	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	10.294	58	0,00
Topix Index Future 12/06/2025	JPY	47.205.603	(359)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	485.295	(2.124)	(0,00)
Swiss Market Index Future 20/06/2025	CHF	35.755	(2.323)	(0,00)
OMX Oslo 20 Index Future 16/05/2025	NOK	(1.015.039)	(6.378)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 16/05/2025	EUR	(157.022)	(11.168)	(0,01)
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	(2.767.667)	(13.713)	(0,01)
			39.958	**0,04**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Erlös fix 2,68%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 13/01/2035	SEK	7.823.151	5.673	0,01
Zahlung fix 2,354%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 03/03/2035	EUR	533.397	3.776	0,00
Erlös fix 4,03%; Zahlung variabel. (3m NZ) 14/04/2035	NZD	711.196	3.355	0,00
Erlös fix 4,005%; Zahlung variabel. (3m NZ) 10/02/2035	NZD	800.095	3.259	0,00
Erlös fix 3,88%; Zahlung variabel. (3m NZ) 26/08/2034	NZD	355.598	46	0,00
Zahlung fix 2,515%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 20/01/2035	EUR	740.829	(5.322)	(0,01)
Erlös fix 2,38%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 04/11/2034	SEK	4.978.369	(7.526)	(0,01)
Erlös fix 2,24%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 09/09/2034	SEK	4.089.374	(10.520)	(0,01)
Erlös fix 2,25%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 02/12/2034	SEK	4.444.972	(11.494)	(0,01)
			(18.753)	**(0,02)**

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5300 20/06/2025	USD	36	339.211	0,36
Erworbene Kaufoption S&P 500 Comp Idx 5750 20/06/2025	USD	26	159.001	0,17
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 16/05/2025	USD	20	115.330	0,12
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 16/05/2025	EUR	(1)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 67000 08/05/2025	KRW	(59)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Inditex 58 16/05/2025	EUR	(1)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 32 29/05/2025	HKD	(395)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/04/2025	SGD	(43)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47,6 30/04/2025	SGD	(29)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 09/05/2025	JPY	(29)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6450 09/05/2025	JPY	(43)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 21/05/2025	TWD	(622)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 87 21/05/2025	TWD	(649)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 61000 08/05/2025	KRW	(59)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/05/2025	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 305 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 190 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 16/05/2025	CHF	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 31 29/05/2025	HKD	(395)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/05/2025	SGD	(30)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6700 13/06/2025	JPY	(29)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1080 18/07/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1070 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1050 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 115 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 20/06/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 16/05/2025	USD	0	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 86 21/05/2025	TWD	(622)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 19/09/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 16/05/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 51 16/05/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 20/06/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 20/06/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 20/06/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 104 20/06/2025	CHF	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 20/06/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 105 16/05/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 16/05/2025	SEK	(1)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 15/08/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 166 20/06/2025	EUR	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1060 20/06/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1020 18/07/2025	USD	0	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(130)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(130)	(2)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 19/06/2025	EUR	(1)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 5700 20/06/2025	GBP	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 325 15/08/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 103 20/06/2025	CHF	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/05/2025	SEK	(1)	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1010 18/07/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 95 16/05/2025	USD	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 78 16/05/2025	EUR	0	(3)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 19/09/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 20/06/2025	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 29 16/05/2025	EUR	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 310 20/06/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 16/05/2025	CHF	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 29 27/06/2025	HKD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47 30/05/2025	SGD	(45)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 3000 16/05/2025	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 97,5 20/06/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 20/06/2025	USD	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3675 16/05/2025	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3525 16/05/2025	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3200 18/07/2025	GBP	0	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 28 19/06/2025	EUR	(1)	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 185 18/07/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 19/09/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 86 16/05/2025	EUR	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2850 20/06/2025	GBP	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 95 16/05/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 20/06/2025	USD	0	(5)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1050 21/05/2025	TWD	(74)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 15/08/2025	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 11 27/06/2025	HKD	(1.189)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 20/06/2025	EUR	(1)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/06/2025	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 15/08/2025	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 16/05/2025	USD	0	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 18/06/2025	TWD	(649)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 20/06/2025	DKK	(1)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 18/07/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 19/09/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 27 29/05/2025	HKD	(409)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 19/06/2025	SEK	(1)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 20/06/2025	GBP	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6400 11/07/2025	JPY	(30)	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 19/09/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 20/06/2025	USD	0	(7)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 56 16/05/2025	EUR	(1)	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 15/08/2025	USD	0	(8)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 65000 12/06/2025	KRW	(61)	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 49 16/05/2025	EUR	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 92 20/06/2025	EUR	0	(9)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 31 16/05/2025	EUR	(1)	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 16/05/2025	USD	0	(10)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1450 16/05/2025	GBP	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 315 15/08/2025	USD	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 105 18/07/2025	CHF	0	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 19/06/2025	SEK	(1)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 18/07/2025	EUR	(1)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 12/06/2025	KRW	(61)	(12)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 16/05/2025	EUR	0	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 280 16/05/2025	USD	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 18/07/2025	GBP	0	(14)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 20/06/2025	DKK	(1)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,2 30/04/2025	SGD	(304)	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 18/07/2025	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 19/06/2025	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 20/06/2025	EUR	0	(15)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 615 20/06/2025	CHF	0	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1000 21/05/2025	TWD	(77)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 45 16/05/2025	EUR	(1)	(16)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 84 18/06/2025	TWD	(673)	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 45 30/06/2025	SGD	(31)	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 85 16/05/2025	USD	0	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(30)	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(30)	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 18/07/2025	GBP	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 15/08/2025	USD	0	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 28 27/06/2025	HKD	(464)	(18)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 16/05/2025	CHF	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 16/05/2025	GBP	0	(19)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 325 20/06/2025	CHF	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 20/06/2025	EUR	0	(20)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 16/05/2025	EUR	(1)	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3400 18/07/2025	GBP	0	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(73)	(23)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 160 16/05/2025	DKK	(1)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 19/06/2025	EUR	(1)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 18/07/2025	SEK	(1)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 65 27/06/2025	HKD	(202)	(25)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 10/07/2025	KRW	(61)	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 19/06/2025	EUR	0	(26)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,2 18/07/2025	EUR	(1)	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 18/07/2025	CHF	0	(29)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16,5 18/07/2025	EUR	(1)	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 16/05/2025	USD	0	(30)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,05 30/04/2025	SGD	(304)	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 20/06/2025	USD	0	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,9 16/05/2025	EUR	(3)	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 18/07/2025	CHF	0	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 15/08/2025	USD	0	(32)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 18/07/2025	SEK	(1)	(33)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 18/07/2025	DKK	(1)	(34)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 18/07/2025	EUR	(1)	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,8 19/06/2025	EUR	(1)	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 20/06/2025	CHF	0	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51 20/06/2025	EUR	(1)	(35)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1300 20/06/2025	GBP	0	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1275 18/07/2025	GBP	0	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 275 16/05/2025	USD	0	(38)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 18/07/2025	EUR	0	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 300 18/07/2025	EUR	0	(39)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1010 18/06/2025	TWD	(77)	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 285 18/07/2025	CHF	0	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 40 16/05/2025	EUR	(25)	(40)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 20/06/2025	EUR	0	(41)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 79 18/06/2025	TWD	(673)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 88 18/07/2025	EUR	0	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16 18/07/2025	EUR	(1)	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 18/07/2025	EUR	0	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/06/2025	EUR	0	(45)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41 20/06/2025	EUR	(52)	(46)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 39,5 16/05/2025	EUR	(25)	(46)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 18/07/2025	GBP	0	(48)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41,5 18/07/2025	EUR	(54)	(49)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 100 18/07/2025	EUR	0	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 510 20/06/2025	GBP	0	(51)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 50 20/06/2025	EUR	(1)	(51)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 19/06/2025	EUR	(1)	(52)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,35 29/05/2025	HKD	(1.189)	(53)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 295 18/07/2025	EUR	0	(53)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance GP 600 18/07/2025	CHF	0	(55)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,3 29/05/2025	HKD	(1.148)	(56)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 48,5 18/07/2025	EUR	0	(58)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 18/07/2025	EUR	0	(58)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 520 18/07/2025	GBP	0	(59)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 18/07/2025	EUR	0	(60)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,25 29/05/2025	HKD	(1.148)	(62)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(196)	(62)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(196)	(62)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3200 18/07/2025	GBP	0	(63)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 15 30/06/2025	SGD	(194)	(65)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,7 19/06/2025	AUD	(135)	(66)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 18/07/2025	GBP	0	(68)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 480 16/05/2025	GBP	0	(70)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 16/05/2025	EUR	(1)	(72)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 98 18/07/2025	EUR	0	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 18/07/2025	EUR	0	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 20/06/2025	EUR	0	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,5 19/06/2025	AUD	(135)	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52 18/07/2025	EUR	(1)	(78)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/05/2025	GBP	0	(90)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,1 30/05/2025	SGD	(212)	(90)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 20/06/2025	EUR	0	(91)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/05/2025	EUR	(1)	(92)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 18/07/2025	EUR	(1)	(96)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/05/2025	SGD	(212)	(98)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 44 18/07/2025	EUR	(1)	(99)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 908 18/06/2025	TWD	(77)	(106)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 20/06/2025	EUR	(1)	(106)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4500 18/07/2025	GBP	0	(115)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 20/06/2025	GBP	0	(128)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/06/2025	SGD	(219)	(137)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 20/06/2025	EUR	(1)	(147)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 18/07/2025	EUR	(1)	(151)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4400 16/05/2025	GBP	0	(161)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 18/07/2025	EUR	(1)	(180)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3100 20/06/2025	GBP	0	(180)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 20/06/2025	GBP	0	(202)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 340 16/05/2025	EUR	0	(237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4050 20/06/2025	GBP	0	(274)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3050 16/05/2025	GBP	0	(304)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,5 20/06/2025	EUR	(2)	(323)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 330 16/05/2025	EUR	0	(334)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,25 16/05/2025	EUR	(207)	(344)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 255 16/05/2025	EUR	0	(818)	(0,00)
			604.774	**0,64**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Erlös fix 3,435%; Zahlung variabel. (UK CPI) 15/03/2035	GBP	148.166	2.973	0,00
Erlös fix 2,415%; Zahlung variabel. (US CPI) 13/03/2035	USD	207.432	(176)	(0,00)
			2.797	**0,00**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögen
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	325.704	9.460	0,01
Zahlung fix 3,24%; Erlös variabel (1d SOFR) 23/09/2034	USD	207.432	5.434	0,01
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	137.049	1.733	0,00
Zahlung fix 0,88%; Erlös variabel (1d TONAR) 24/09/2034	JPY	23.765.784	1.668	0,00
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	29.633	1.439	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	35.373	1.021	0,00
Zahlung fix 1%; Erlös variabel (1d TONAR) 05/08/2034	JPY	16.713.095	(9)	(0,00)
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	148.166	(1.403)	(0,00)
Zahlung fix 1,077%; Erlös variabel (1d TONAR) 14/04/2035	JPY	98.233.881	(2.015)	(0,00)
Zahlung fix 3,85%; Erlös variabel (1d SOFR) 15/07/2034	USD	148.166	(2.542)	(0,00)
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	222.217	(3.034)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	118.533	(3.855)	(0,00)
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	177.799	(4.697)	(0,00)
Zahlung fix 3,754%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/12/2034	USD	563.030	(5.152)	(0,01)
Zahlung fix 1%; Erlös variabel (1d SARON) 15/07/2034	CHF	148.166	(9.653)	(0,01)
Zahlung fix 0,71%; Erlös variabel (1d SARON) 23/09/2034	CHF	385.231	(13.731)	(0,01)
			(25.336)	**(0,03)**

	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögen
Sonstige Aktiva und Passiva	3.586.802	3,79
Nettovermögen	**94.315.276**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	17,86
Ireland	IE	11,46
Germany	DE	6,28
Supranational	SU	5,55
UK	GB	5,52
Mexico	MX	3,32
Niederlande	NL	2,94
Schweiz	CH	2,63
Japan	JP	2,51
Australien	AU	2,34
Neuseeland	NZ	2,31
Romania	RO	2,14
China	CN	2,04
Brazil	BR	1,90
Albania	AL	1,67
Indonesien	ID	1,64
Panama	PA	1,58
Philippinen	PH	1,51
Serbia	RS	1,48
Macedonia	MK	1,46
Hungary	HU	1,46
Südafrika	ZA	1,45
France	FR	1,43
Peru	PE	1,42
Italy	IT	1,32
Paraguay	PY	1,31
Oman	OM	1,25
Österreich	AT	1,11
Saudi-Arabien	SA	0,99
Taiwan-Gebiet	TW	0,76
Spain	ES	0,73
Singapur	SG	0,51
Korea	KR	0,48
Sweden	SE	0,41
Canada	CA	0,40
Luxemburg	LU	0,37
India	IN	0,34
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,28
Finland	FI	0,22
Turkey	TR	0,18
Malaysia	MY	0,18
Thailand	TH	0,17
Norway	NO	0,16
Bermuda	BM	0,15
Israel	IL	0,13
Denmark	DK	0,12
Kaimaninseln	KY	0,11
Iceland	IS	0,10
Belgien	BE	0,10
Kolumbien	CO	0,07
Portugal	PT	0,07
Tschechien	CZ	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,05
Poland	PL	0,05
Greece	GR	0,04
Usbekistan	UZ	0,04
Chile	CL	0,03
Mauritius	MU	0,02
Liberia	LR	0,02
Georgia	GE	0,02
Cyprus	CY	0,01
Jordan	JO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Kasachstan	KZ	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,72

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	4.845	507.193	0,36
Chevron	US	USD	1.595	214.654	0,15
TotalEnergies	FR	EUR	3.320	192.769	0,14
Cheniere Energy	US	USD	611	139.156	0,10
Diamondback Energy	US	USD	806	106.163	0,08
Baker Hughes	US	USD	2.697	94.405	0,07
Schlumberger (US)	US	USD	2.439	80.262	0,06
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	57.639	56.264	0,04
EQT	US	USD	1.051	51.923	0,04
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	1.118	45.926	0,03
Galp Energia	PT	EUR	2.848	44.065	0,03
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	43.683	40.938	0,03
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	36.043	36.331	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	67.681	34.578	0,02
BPCM 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	22.753	30.146	0,02
Saudi-Arabienn Oil 1,625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	29.450	28.985	0,02
Santos	AU	AUD	6.339	24.312	0,02
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	22.864	22.229	0,02
MPLX 5,40% 01/04/2035	US	USD	19.885	19.331	0,01
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	CO	USD	26.024	16.711	0,01
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 Reg S	GB	USD	15.165	15.130	0,01
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026 Reg S	AZ	USD	14.398	14.552	0,01
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	11.265	11.239	0,01
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 Reg S	KY	USD	11.549	11.200	0,01
Energy Transfer 6,05% 01/09/2054	US	USD	10.610	9.752	0,01
Williams	US	USD	159	9.247	0,01
Kinder Morgan	US	USD	329	8.594	0,01
Inpex	JP	JPY	674	8.517	0,01
Chevron 4,98% 15/04/2035	US	USD	8.199	8.212	0,01
Kinder Morgan 5,95% 01/08/2054	US	USD	8.169	7.774	0,01
Neste 3,75% 20/03/2030 EMTN	FI	EUR	6.415	7.376	0,01
Energy Transfer 5,60% 01/09/2034	US	USD	7.241	7.165	0,01
Occidental Petroleum 3,50% 15/08/2029	US	USD	7.471	6.933	0,00
Totalenergies 5,425% 10/09/2064	FR	USD	7.311	6.713	0,00
BPCM 3,25% VRN (Unbefristet)	GB	EUR	5.627	6.370	0,00
Var Energi 3,875% 12/03/2031 EMTN	NO	EUR	5.627	6.369	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	6.499	6.343	0,00
Energy Transfer 6,25% 15/04/2049	US	USD	6.312	6.024	0,00
BPCM 4,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	5.627	5.361	0,00
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 17/07/2054 Reg S	SA	USD	5.305	4.968	0,00
SM Energy	US	USD	206	4.684	0,00
Petrobras Global 5,999% 27/01/2028	NL	USD	4.515	4.593	0,00
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	1.960	2.420	0,00
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1.923	1.893	0,00
Occidental Petroleum 6,05% 01/10/2054	US	USD	2.044	1.773	0,00
				1.969.543	**1,41**
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	39.102	339.190	0,24
NextEra Energy	US	USD	4.512	298.663	0,21
Southern	US	USD	1.951	178.105	0,13
National Grid	GB	GBP	9.867	142.568	0,10
Exelon	US	USD	2.630	122.484	0,09
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.209	96.016	0,07
Duke Energy	US	USD	656	79.806	0,06
Eversource Energy	US	USD	1.204	71.178	0,05
AGL Energy	AU	AUD	9.883	67.044	0,05
Osaka Gas	JP	JPY	2.035	51.550	0,04
Power Assets Holdings	HK	HKD	7.369	48.722	0,03
ENN Energy Holdings	CN	HKD	5.898	46.299	0,03
Italgas	IT	EUR	4.707	38.671	0,03
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	29.432	34.722	0,02
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	28.116	31.936	0,02
Tokyo Gas	JP	JPY	933	31.052	0,02
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	26.630	30.880	0,02
Kyushu Electric Power	JP	JPY	3.463	30.865	0,02
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	24.276	27.631	0,02
APA Group (Stapled)	AU	AUD	5.168	27.108	0,02
Iren	IT	EUR	9.473	27.025	0,02
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	GB	USD	27.011	23.315	0,02
SSE 3,74% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	16.319	21.446	0,02
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	17.849	20.934	0,01
Northumbrian Water Finance 1,625% 11/10/2026	GB	GBP	15.756	20.059	0,01
SSE	GB	GBP	878	19.812	0,01
ERG	IT	EUR	868	17.744	0,01
CMS Energy	US	USD	221	16.197	0,01
Central Parent 6,125% 19/09/2034 EMTN	GB	GBP	11.255	15.076	0,01
National Australia 8,00% 15/11/2030	US	USD	12.436	14.220	0,01
Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN	GB	GBP	14.575	14.004	0,01
Edison International 4,70% 15/08/2025	US	USD	13.241	13.213	0,01
Pacific Gas and Electric 6,95% 15/03/2034	US	USD	12.216	13.124	0,01
Southern California Edison 5,90% 01/03/2055	US	USD	13.702	12.735	0,01
Pacific Gas and Electric 6,70% 01/04/2053	US	USD	12.380	12.557	0,01
Electricite de France 4,75% 17/06/2044 EMTN	FR	EUR	10.692	12.256	0,01
EnBW 1,625% VRN 05/08/2079	DE	EUR	11.255	12.218	0,01
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	10.544	12.211	0,01
Wessex Water Ser. Fin. 6,50% 19/09/2040 EMTN	GB	GBP	8.857	11.873	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	10.026	11.531	0,01
Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN	GB	GBP	11.705	11.423	0,01
NGG Finance 5,625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	8.441	11.255	0,01
Anglian Water Osp. Fin. 4,00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	6.415	8.274	0,01
PacifiCorp 5,80% 15/01/2055	US	USD	8.376	7.976	0,01
Electricite De France 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	5.627	7.349	0,01
Iberdrola Int. 4,871% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	5.835	6.812	0,00
Southern Co 1,875% VRN 15/09/2081	US	EUR	6.297	6.808	0,00
E.ON International Finance 6,125% 06/07/2039 EMTN	NL	GBP	4.502	6.103	0,00
Southern California Edison 5,70% 01/03/2053	US	USD	5.779	5.244	0,00
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.371	5.047	0,00
E.On International Finance 4,75% 31/01/2034 EMTN	NL	GBP	3.939	5.006	0,00
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	5.040	4.900	0,00
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	3.448	4.601	0,00
Iniziative Bresciane - Inbre	IT	EUR	275	4.308	0,00
SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	3.286	4.114	0,00
PacifiCorp 5,35% 01/12/2053	US	USD	4.259	3.804	0,00
Southern Co Gas Capital 6,64% 31/03/2026	KY	GBP	2.448	3.195	0,00
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	2.947	2.930	0,00
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	4.019	2.913	0,00
				2.228.102	**1,59**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.125	508.900	0,36
Air Liquide	FR	EUR	1.189	243.593	0,17
BHP Group	AU	AUD	7.257	171.441	0,12
Symrise	DE	EUR	1.464	168.698	0,12
UPM-Kymmene	FI	EUR	4.463	118.100	0,08
Steel Dynamics	US	USD	864	111.522	0,08
Northern Star Resources	AU	AUD	8.830	108.219	0,08
Evolution Mining	AU	AUD	20.891	104.441	0,07
Smurfit Westrock	IE	GBP	2.165	90.482	0,06
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	41.482	90.471	0,06
Ecolab	US	USD	334	82.749	0,06
Smurfit WestRock	IE	USD	1.882	78.598	0,06
Southern Copper (US)	US	USD	868	77.148	0,06
Freeport-McMoRan	US	USD	1.912	68.409	0,05
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	4.418	62.116	0,04
POSCO	KR	KRW	340	61.867	0,04
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	16.961	56.101	0,04
Graphic Packaging Holding	US	USD	1.924	48.590	0,03
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	46.644	47.547	0,03
Franco-Nevada	CA	CAD	253	43.329	0,03
Packaging Corp of America	US	USD	218	40.239	0,03
Crown Holdings	US	USD	372	35.874	0,03
SOUTH32	AU	AUD	20.715	35.648	0,03
Torex Gold Resources	CA	CAD	1.097	34.975	0,02
Taiheiyo Cement	JP	JPY	1.192	32.007	0,02
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	30.614	31.759	0,02
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	30.936	31.037	0,02
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	US	EUR	25.548	29.266	0,02
Rio Tinto Finance 5,209% FRN 14/03/2028	GB	USD	25.914	26.059	0,02
Vale ADR	BR	USD	2.747	25.805	0,02
Osaka Soda	JP	JPY	2.352	24.440	0,02
Rio Tinto Finance 4,875% 14/03/2030	GB	USD	19.908	20.184	0,01
ERO Copper	CA	CAD	1.556	19.386	0,01
NOF	JP	JPY	1.228	18.419	0,01
Rio Tinto Finance 5,875% 14/03/2065	GB	USD	18.342	18.249	0,01
ArcelorMittal 3,50% 13/12/2031 EMTN	LU	EUR	15.713	17.563	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	6.177	17.392	0,01
Lundin Gold	CA	CAD	402	16.384	0,01
Rio Tinto Finance 5,75% 14/03/2055	GB	USD	13.365	13.245	0,01
Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S	GB	USD	12.943	13.132	0,01
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	554	12.817	0,01
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	340	10.240	0,01
Codelco 6,30% 08/09/2053 Reg S	CL	USD	10.063	9.992	0,01
Anglo American Capital 5,50% 02/05/2033 144A	GB	USD	7.456	7.472	0,01
RPM International	US	USD	70	7.419	0,01
ABJA Investment 5,45% 24/01/2028	SG	USD	6.830	6.875	0,00
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	2.652	2.654	0,00
				2.900.853	**2,07**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	2.752	550.881	0,39
Parker-Hannifin	US	USD	719	428.628	0,31
RELX (NL)	GB	EUR	7.529	408.241	0,29
Kone (B)	FI	EUR	6.110	377.876	0,27
Siemens	DE	EUR	1.428	327.337	0,23
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1.114	258.172	0,18
ITT	US	USD	1.846	249.923	0,18
Emerson Electric	US	USD	1.858	193.470	0,14
Automatic Data Processing	US	USD	638	190.125	0,14
Eaton	IE	USD	628	181.626	0,13
Legrand	FR	EUR	1.602	175.080	0,12
Hitachi	JP	JPY	6.753	164.850	0,12
Toyota Industries	JP	JPY	1.340	156.634	0,11
CSX	US	USD	5.321	148.029	0,11
Wolters Kluwer	NL	EUR	832	146.734	0,10
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	4.538	143.568	0,10
Norfolk Southern	US	USD	626	138.818	0,10
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	2.932	133.324	0,10
ITOCHU	JP	JPY	2.489	126.790	0,09
FedEx	US	USD	571	118.386	0,08
Experian	IE	GBP	2.378	117.866	0,08
Genpact	US	USD	2.340	115.501	0,08
Bunzl	GB	GBP	3.670	115.054	0,08
Kinden	JP	JPY	4.391	113.791	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	588	107.424	0,08
Epiroc (B)	SE	SEK	5.368	105.150	0,08
Obayashi	JP	JPY	6.508	100.832	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	7.407	83.882	0,06
TransUnion	US	USD	934	76.141	0,05
Rockwell Automation	US	USD	296	72.527	0,05
JB Hunt Transport Services	US	USD	552	71.286	0,05

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	61.865	71.213	0,05
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	1.192	70.780	0,05
Tetra Tech	US	USD	2.273	70.168	0,05
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	KR	KRW	355	67.669	0,05
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.222	67.094	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	3.096	66.935	0,05
AECOM	US	USD	672	65.804	0,05
3M	US	USD	471	64.775	0,05
Vinci	FR	EUR	457	63.611	0,05
Rexel	FR	EUR	2.219	61.414	0,04
NARI Technology (A)	CN	CNY	20.153	61.365	0,04
Recruit Holdings	JP	JPY	1.056	58.004	0,04
Mitsubishi Electric	JP	JPY	2.896	55.543	0,04
Dongfang Electric (H)	CN	HKD	40.718	55.456	0,04
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.011	53.889	0,04
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	484	52.488	0,04
nVent Electric	GB	USD	959	52.225	0,04
Gamuda	MY	MYR	49.124	48.163	0,03
HD Hyundai Electric	KR	KRW	223	47.929	0,03
Hubbell (B)	US	USD	130	46.362	0,03
Kajima	JP	JPY	1.921	45.807	0,03
Teco Elect & Machinery	TW	TWD	28.382	43.396	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	448	42.446	0,03
Acuity	US	USD	172	41.328	0,03
Veralto	US	USD	419	39.580	0,03
doValue	IT	EUR	16.851	34.669	0,02
Volvo (B)	SE	SEK	1.168	31.747	0,02
Interpump Group	IT	EUR	914	31.192	0,02
GVS	IT	EUR	6.338	30.746	0,02
Leonardo	IT	EUR	585	30.380	0,02
Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing	TW	TWD	7.641	30.274	0,02
Mitsui	JP	JPY	1.475	29.722	0,02
Paychex	US	USD	199	28.950	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	861	27.422	0,02
Nichias	JP	JPY	812	27.248	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	1.034	26.766	0,02
Ariston Holding	IT	EUR	5.835	26.312	0,02
Iveco Group	IT	EUR	1.650	26.231	0,02
EXEO Group	JP	JPY	2.244	26.212	0,02
Voltronic Power Technology	TW	TWD	546	25.516	0,02
Copa Holdings (A)	PA	USD	271	24.801	0,02
Insperity	US	USD	388	24.709	0,02
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	24.013	24.261	0,02
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	21.432	21.437	0,02
Mitsubishi	JP	JPY	1.108	21.026	0,02
LG Energy Solution 5,375% 02/04/2030 Reg S	KR	USD	20.821	20.715	0,01
Xylem (NY) 2,25% 30/01/2031	US	USD	22.413	19.580	0,01
XPO	US	USD	185	19.171	0,01
Makita	JP	JPY	650	18.943	0,01
Energy Recovery	US	USD	1.168	17.901	0,01
Sanwa Holdings	JP	JPY	543	17.794	0,01
THK	JP	JPY	700	17.168	0,01
Japan Steel Works	JP	JPY	386	15.841	0,01
Weichai Power (A)	CN	CNY	7.516	15.733	0,01
Uber Technologies 5,35% 15/09/2054	US	USD	16.882	15.513	0,01
RELX	GB	GBP	253	13.738	0,01
First Tractor (H)	CN	HKD	17.466	13.642	0,01
Italmobiliare	IT	EUR	460	12.805	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	1.318	12.644	0,01
Taisei	JP	JPY	221	11.929	0,01
Ashtead Capital 5,95% 15/10/2033 144A	US	USD	11.427	11.543	0,01
NGK Insulators	JP	JPY	936	11.531	0,01
UniFirst	US	USD	61	10.901	0,01
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.474	10.656	0,01
Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A	US	USD	9.857	9.645	0,01
American Airlines Group	US	USD	986	9.632	0,01
Keisei Electric Railway	JP	JPY	879	9.098	0,01
Emerson Electric 3,00% 15/03/2031	US	EUR	7.574	8.615	0,01
Cintas	US	USD	41	8.539	0,01
FTI Consulting	US	USD	50	8.228	0,01
Saia	US	USD	34	8.125	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	8.223	8.089	0,01
Teleperformance 0,25% 26/11/2027 EMTN	FR	EUR	7.315	7.856	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	33	7.769	0,01
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	6.938	7.573	0,01
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	7.085	7.204	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	6.711	6.651	0,00
Rolls-Royce 5,75% 15/10/2027 144A	GB	USD	6.176	6.340	0,00
Ashtead Capital 5,55% 30/05/2033 144A	US	USD	4.275	4.229	0,00
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	3.178	3.810	0,00
Ashtead Capital 5,80% 15/04/2034 144A	US	USD	3.363	3.366	0,00
AIR Lease Sukuk 1,875% 15/08/2026	US	USD	2.887	2.786	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	255	2.503	0,00
Henan Pinggao Electric (A)	CN	CNY	729	1.627	0,00
				8.080.444	**5,76**
IT					
Apple	US	USD	13.201	2.785.891	1,99
Microsoft	US	USD	6.647	2.594.539	1,85
NVIDIA	US	USD	22.632	2.411.883	1,72
Meta Platforms (A)	US	USD	2.464	1.331.724	0,95
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	34.912	981.990	0,70
Broadcom	US	USD	4.619	876.273	0,63
Alphabet (A)	US	USD	5.515	867.015	0,62
Tencent Holdings	CN	HKD	13.791	840.547	0,60
Alphabet (C)	US	USD	4.266	679.273	0,48
SAP	DE	EUR	1.743	504.950	0,36
Salesforce	US	USD	1.552	413.335	0,29
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.730	345.359	0,25
Oracle	US	USD	1.786	248.344	0,18
Samsung Electronics	KR	KRW	6.248	242.558	0,17
KLA-Tencor	US	USD	342	236.174	0,17
Xiaomi (B)	CN	HKD	36.520	232.360	0,17
Lam Research	US	USD	3.101	217.477	0,16
Adobe	US	USD	539	200.306	0,14
Capgemini	FR	EUR	1.150	182.478	0,13
Infineon Technologies	DE	EUR	5.252	172.171	0,12
MediaTek	TW	TWD	3.821	160.787	0,11
Advanced Micro Devices	US	USD	1.676	160.056	0,11
Workday (A)	US	USD	633	153.472	0,11
Datadog (A)	US	USD	1.504	152.098	0,11
Sage Group	GB	GBP	8.918	147.233	0,11
Autodesk	US	USD	520	141.524	0,10
NXP Semiconductors	NL	USD	762	138.293	0,10
NEC	JP	JPY	5.518	133.343	0,10
SK Hynix	KR	KRW	1.063	131.262	0,09
Dassault Systemes	FR	EUR	3.334	124.237	0,09
Marvell Technology	US	USD	2.063	117.826	0,08
Life360	US	USD	2.614	109.641	0,08
Delta Electronics	TW	TWD	10.371	107.927	0,08
PTC	US	USD	657	100.728	0,07
GoDaddy (A)	US	USD	532	99.041	0,07
ASML Holding	NL	EUR	124	81.697	0,06
Montage Technology	CN	CNY	7.328	77.210	0,06
Hwatsing Technology	CN	CNY	3.199	72.617	0,05
Advantech	TW	TWD	6.550	68.233	0,05
Microchip Technology	US	USD	1.492	67.708	0,05
WiseTech Global	AU	AUD	1.126	63.325	0,05
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	63.567	61.983	0,04
Fair Issac	US	USD	31	60.957	0,04
CDW	US	USD	362	57.454	0,04
NAVER	KR	KRW	406	56.891	0,04
Seagate Technology Holdings	US	USD	632	56.791	0,04
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	1.394	45.762	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	667	41.792	0,03
Taiyo Yuden	JP	JPY	2.762	41.335	0,03
Dynatrace	US	USD	795	36.901	0,03
E Ink Holdings	TW	TWD	4.912	33.996	0,02
Baidu (A)	CN	HKD	3.045	33.295	0,02
Cisco Systems	US	USD	577	33.142	0,02
Technoprobe	IT	EUR	4.918	31.533	0,02
STMicroelectronics	CH	EUR	1.373	30.875	0,02
Texas Instruments	US	USD	186	29.378	0,02
Rohm	JP	JPY	2.795	25.307	0,02
Sesa	IT	EUR	298	25.040	0,02
F5 Networks	US	USD	85	22.334	0,02
Auto Trader Group	GB	GBP	1.695	18.975	0,01
Amano	JP	JPY	651	18.949	0,01
Dell International 5,50% 01/04/2035	US	USD	18.294	17.999	0,01
Western Digital	US	USD	403	17.533	0,01
Elastic	US	USD	197	16.734	0,01
IBM International Capital 4,90% 05/02/2034	SG	USD	15.713	15.428	0,01
Keyence	JP	JPY	28	11.594	0,01
Dell International 5,30% 01/04/2032	US	USD	11.276	11.318	0,01
Datalogic	IT	EUR	2.293	11.085	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	67	10.009	0,01
Scout24	DE	EUR	76	9.022	0,01
HP 6,10% 25/04/2035	US	USD	8.547	8.636	0,01
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	6.419	6.582	0,00
Oracle 2,95% 15/05/2025	US	USD	4.259	4.256	0,00
Oracle 5,55% 06/02/2053	US	USD	4.396	4.038	0,00
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	3.912	3.932	0,00
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	2.042	2.053	0,00
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	1.632	1.844	0,00
				19.687.658	**14,05**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	8.550	1.554.425	1,11
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	39.650	586.528	0,42
Home Depot	US	USD	1.472	525.349	0,37
Tesla	US	USD	1.723	479.746	0,34
NIKE (B)	US	USD	5.441	304.277	0,22
Hermes International	FR	EUR	108	292.660	0,21
Lowe's Cos	US	USD	1.190	263.796	0,19
Omnicom Group	US	USD	2.594	195.304	0,14
Restaurant Brands International	CA	USD	2.958	188.481	0,13
Autoliv	SE	USD	1.952	181.082	0,13
BYD (H)	CN	HKD	3.669	172.764	0,12
NetEase	CN	HKD	7.982	170.266	0,12
Take-Two Interactive Software	US	USD	718	166.141	0,12
Meituan (B)	CN	HKD	8.428	138.815	0,10
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	250	138.308	0,10
Compass Group	GB	GBP	3.766	126.514	0,09
Sony Group	JP	JPY	4.569	119.997	0,09
Publicis Groupe	FR	EUR	1.182	119.762	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	580	102.322	0,07
Ryohin Keikaku	JP	JPY	3.018	101.935	0,07
PulteGroup	US	USD	971	98.738	0,07
Service Corp International	US	USD	1.156	91.759	0,07
MercadoLibre	UY	USD	40	91.038	0,06
Shimamura	JP	JPY	1.292	86.034	0,06
Hyundai Motor	KR	KRW	609	81.127	0,06
Prosus	NL	EUR	1.731	80.368	0,06
Aristocrat Leisure	AU	AUD	1.889	80.281	0,06
Tapestry	US	USD	1.100	76.810	0,05
Poya International	TW	TWD	4.912	73.426	0,05
Naspers (N)	ZA	ZAR	253	66.593	0,05
Sea ADR	SG	USD	496	65.767	0,05
Toyota Motor	JP	JPY	3.457	65.693	0,05
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	63.238	64.038	0,05
ANTA Sports Products	CN	HKD	5.343	62.936	0,04
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	733	61.783	0,04

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Persimmon	GB	GBP	3.537	61.101	0,04
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	49.762	57.654	0,04
Pop Mart International Group	CN	HKD	2.258	55.907	0,04
Aramark	US	USD	1.648	54.842	0,04
Xtep International Holdings	CN	HKD	78.871	53.652	0,04
Burlington Stores	US	USD	242	53.305	0,04
NVR	US	USD	8	53.067	0,04
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	10.676	52.127	0,04
Lottomatica Group	IT	EUR	2.284	51.930	0,04
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	19.649	51.393	0,04
Expedia Group	US	USD	321	49.572	0,04
PDD Holdings ADR	IE	USD	451	47.168	0,03
LVMH 3,00% 07/03/2032 EMTN	FR	EUR	40.848	46.143	0,03
Brunswick	US	USD	968	43.713	0,03
Yadea Group Holdings	CN	HKD	24.016	43.157	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	87	39.760	0,03
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	37.200	37.077	0,03
General Mills 5,90% 07/01/2035	US	USD	37.136	36.961	0,03
American Honda Finance 3,30% 21/03/2029 EMTN	US	EUR	30.987	35.529	0,03
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.235	35.427	0,03
News (A)	US	USD	1.268	34.190	0,02
De' Longhi	IT	EUR	1.087	33.562	0,02
Brembo	IT	EUR	3.536	32.983	0,02
Bridgestone	JP	JPY	765	32.023	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	4.639	31.946	0,02
Wendy's	US	USD	2.497	31.146	0,02
Luk Fook Holdings International	HK	HKD	14.191	30.935	0,02
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	30.077	30.706	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	168	29.837	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7.591	27.313	0,02
Mizuno	JP	JPY	1.520	27.058	0,02
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.689	26.896	0,02
General Mills 5,45% 06/09/2034	US	USD	27.685	26.661	0,02
Moncler	IT	EUR	426	26.115	0,02
Kingsoft	CN	HKD	5.033	24.961	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	220	23.274	0,02
BYD (A)	CN	CNY	472	22.897	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	7.697	22.229	0,02
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	18.367	21.628	0,02
General Mills 5,05% 04/04/2028	US	USD	21.384	21.428	0,02
Wingstop	US	USD	84	21.392	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	42	19.292	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.575	18.151	0,01
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	13.679	17.883	0,01
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	13.196	17.436	0,01
Coupang (A)	US	USD	751	17.368	0,01
Cable One	US	USD	62	16.365	0,01
Starbucks	US	USD	205	16.109	0,01
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	894	15.239	0,01
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	14.284	14.845	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	12.758	14.168	0,01
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	11.912	13.750	0,01
Airbnb (A)	US	USD	104	12.418	0,01
NHK Spring	JP	JPY	1.121	12.406	0,01
Michaels 1,75% 03/09/2030	FR	EUR	11.255	12.086	0,01
General Mills 4,30% 13/07/2025	US	USD	12.018	12.002	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	12.427	11.905	0,01
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	9.931	11.115	0,01
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	8.026	10.376	0,01
TBS Holdings	JP	JPY	266	8.882	0,01
Dexelance	IT	EUR	987	8.871	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	428	8.581	0,01
AutoNation 4,50% 01/10/2025	US	USD	8.570	8.547	0,01
RCI Banque 3,375% 26/07/2029 EMTN	FR	EUR	7.143	8.161	0,01
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	6.896	7.805	0,01
American Honda Finance 4,90% 12/03/2027	US	USD	7.721	7.801	0,01
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	6.339	7.616	0,01
Allegion US Holding 5,60% 29/05/2034	US	USD	7.012	7.088	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	37	6.863	0,00
Hyatt Hotels 5,50% 30/06/2034	US	USD	7.056	6.832	0,00
Nintendo	JP	JPY	82	6.806	0,00
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	7.000	6.501	0,00
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	6.570	6.495	0,00
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	4.716	6.380	0,00
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	5.835	5.576	0,00
American Honda Finance 4,40% 05/09/2029 GMTN	US	USD	5.537	5.507	0,00
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	618	5.391	0,00
General Mills 6,125% 01/10/2025	US	USD	5.347	5.368	0,00
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	4.796	4.768	0,00
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	3.050	4.060	0,00
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	153	3.678	0,00
Home Depot 5,30% 25/06/2054	US	USD	3.748	3.581	0,00
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	2.387	3.385	0,00
General Mills 5,85% 06/04/2030	US	USD	3.148	3.210	0,00
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	2.387	2.447	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	80	640	0,00
				9.037.282	**6,45**
Basiskonsumgüter					
Walmart	US	USD	4.964	478.824	0,34
Coca-Cola	US	USD	5.224	377.311	0,27
Dollar Tree	US	USD	4.132	335.610	0,24
Sysco	US	USD	4.654	330.568	0,24
L'Oreal	FR	EUR	731	321.192	0,23
Unilever	GB	GBP	4.096	260.055	0,19
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	6.307	258.646	0,18
Colgate-Palmolive	US	USD	1.835	168.568	0,12
Procter & Gamble	US	USD	1.031	166.419	0,12
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.841	165.161	0,12
Tesco	GB	GBP	31.908	157.806	0,11
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.101	135.613	0,10
Monster Beverage	US	USD	2.032	121.121	0,09
China Mengniu Dairy	CN	HKD	48.578	120.380	0,09
Nestle	CH	CHF	1.104	117.710	0,08
BGF retail	KR	KRW	1.311	99.053	0,07
US Foods Holding	US	USD	1.407	91.680	0,07
PepsiCo	US	USD	539	72.819	0,05
Coles Group	AU	AUD	4.650	62.989	0,04
Kraft Heinz	US	USD	1.999	57.955	0,04
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	6.845	48.287	0,03
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.928	46.635	0,03
Target	US	USD	436	41.968	0,03
Daikokutenbussan	JP	JPY	717	38.133	0,03
Unilever	GB	EUR	588	37.335	0,03
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	54.691	37.333	0,03
Asahi Group Holdings	JP	JPY	2.662	36.797	0,03
Maiora Indah	ID	IDR	242.834	33.311	0,02
NongShim	KR	KRW	93	26.229	0,02
Kao	JP	JPY	561	24.010	0,02
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	18.315	22.864	0,02
Darling Ingredients	US	USD	700	22.296	0,02
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	19.131	21.529	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	2.804	18.724	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	755	17.968	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.195	17.767	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	80	16.962	0,01
Mao Geping Cosmetics (H)	CN	HKD	1.222	16.714	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	10.392	14.716	0,01
Bunge Global	US	USD	170	13.336	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	55	11.793	0,01
Albertsons (A)	US	USD	472	10.347	0,01
Heineken 3,276% 29/10/2032 EMTN	NL	EUR	9.004	10.222	0,01
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	7.175	9.109	0,01
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	6.896	7.842	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	6.432	6.576	0,00
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	5.427	6.575	0,00
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	1.272	5.828	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	738	2.877	0,00
Iceland Bondco 8,056% FRN 15/12/2027 Reg S	GB	EUR	1.724	1.973	0,00
				4.525.536	**3,23**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	5.177	528.833	0,38
Stryker	US	USD	1.268	468.671	0,33
UnitedHealth Group	US	USD	1.133	465.626	0,33
Bristol-Myers Squibb	US	USD	8.493	421.915	0,30
Eli Lilly	US	USD	310	275.929	0,20
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	471	273.876	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	896	256.815	0,18
BioMerieux	FR	EUR	1.774	238.948	0,17
Amgen	US	USD	779	223.983	0,16
Insulet	US	USD	798	199.239	0,14
Viatris	US	USD	22.025	184.242	0,13
Novartis	CH	CHF	1.561	177.874	0,13
Zoetis (A)	US	USD	1.019	158.300	0,11
Insmed	US	USD	2.165	155.650	0,11
Penumbra	US	USD	490	143.506	0,10
Sanofi	FR	EUR	1.304	141.929	0,10
ConvaTec Group	GB	GBP	36.358	126.021	0,09
AbbVie	US	USD	655	125.595	0,09
Sandoz Group	CH	CHF	2.652	115.293	0,08
Roche Holding (BR)	CH	CHF	296	103.507	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	369	95.825	0,07
Roche Holding	CH	CHF	284	92.793	0,07
Cigna Group	US	USD	272	92.340	0,07
HCA Healthcare	US	USD	251	86.015	0,06
Innovent Biologics	CN	HKD	11.959	82.350	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	26.093	80.666	0,06
ResMed (AU) CDI	US	AUD	3.289	77.118	0,06
Dexcom	US	USD	1.065	75.516	0,05
Samsung Biologics	KR	KRW	100	74.094	0,05
Carl Zeiss Meditec	DE	EUR	982	66.996	0,05
CSL	AU	AUD	359	57.193	0,04
Pfizer	US	USD	2.320	56.119	0,04
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	53.223	53.355	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	55.455	39.739	0,03
Sigma Healthcare	AU	AUD	20.556	39.497	0,03
DiaSorin	IT	EUR	252	28.710	0,02
Amplifon	IT	EUR	1.397	26.645	0,02
TransMedics Group	US	USD	286	26.006	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	832	22.663	0,02
West Pharmaceutical Services	US	USD	108	22.530	0,02
UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054	US	USD	21.404	20.706	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1.234	17.736	0,01
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	15.013	17.648	0,01
Royalty Pharma	US	USD	536	17.498	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	1.525	13.119	0,01
HCA 5,375% 01/09/2026	US	USD	12.778	12.844	0,01
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	9.273	12.306	0,01
Glaukos	US	USD	128	11.890	0,01
HCA 5,25% 01/03/2030	US	USD	10.793	10.974	0,01
Becton Dickinson 4,685% 15/12/2044	US	USD	12.267	10.574	0,01
AbbVie 5,50% 15/03/2064	US	USD	9.279	8.937	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	8.570	8.819	0,01
UnitedHealth Group 5,15% 15/07/2034	US	USD	8.784	8.808	0,01
CVS Health 4,78% 25/03/2038	US	USD	9.566	8.636	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	75	8.033	0,01
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	6.979	7.865	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	230	6.956	0,00
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	6.101	6.911	0,00
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	6.848	6.784	0,00
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	3.685	6.612	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	201	6.073	0,00
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	5.713	5.803	0,00
CVS Health 5,70% 01/06/2034	US	USD	3.645	3.701	0,00
				6.221.155	**4,44**
Finanzunternehmen					
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	102.557	6.583.134	4,70
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS ETF	LU	EUR	336.238	2.830.050	2,02
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	IE	USD	21.744	2.127.433	1,52
3i Group	GB	GBP	28.351	1.601.514	1,14
iShares MSCI Japan Small Cap UCITS ETF	IE	USD	32.838	1.468.187	1,05
Invesco Morningstar US Ene Infra MLP UCITS ETF	IE	USD	26.133	1.341.930	0,96
JPMorgan Chase	US	USD	4.040	977.705	0,70
Mastercard	US	USD	1.453	785.117	0,56
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.218	646.791	0,46
Progressive	US	USD	2.189	610.187	0,44
Allianz	DE	EUR	1.338	552.736	0,39
Visa	US	USD	1.593	543.673	0,39
Charles Schwab	US	USD	6.528	526.825	0,38
NU Holdings (KY)	BR	USD	33.966	416.927	0,30
Morgan Stanley	US	USD	3.506	400.732	0,29
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.220	392.549	0,28
Bank of America	US	USD	9.738	384.231	0,27
UniCredit	IT	EUR	5.543	320.584	0,23
Wells Fargo	US	USD	4.345	306.313	0,22
NatWest Group	GB	GBP	46.095	294.081	0,21
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	426	290.813	0,21
American International Group	US	USD	3.464	280.142	0,20
China Construction Bank (H)	CN	HKD	334.040	273.856	0,20
Blackrock	US	USD	271	245.946	0,18
Commerzbank	DE	EUR	9.158	241.324	0,17
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	2.003	212.157	0,15
Intercontinental Exchange	US	USD	1.131	189.183	0,13
Macquarie Group	AU	AUD	1.481	181.717	0,13
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	4.089	177.377	0,13
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	6.277	166.295	0,12
KBC Group	BE	EUR	1.698	156.213	0,11
Zurich Insurance Group	CH	CHF	219	154.856	0,11
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	6.429	152.573	0,11
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	608	145.598	0,10
Westpac Banking	AU	AUD	6.793	141.793	0,10
Marsh & McLennan	US	USD	585	130.344	0,09
Admiral Group	GB	GBP	2.977	129.409	0,09
AIA Group	HK	HKD	17.372	129.145	0,09
PNC Financial Services Group	US	USD	809	128.825	0,09
Arthur J Gallagher	US	USD	400	127.363	0,09
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	10.212	127.290	0,09
E.Sun Financial Holding	TW	TWD	138.637	122.572	0,09
Aon	GB	USD	343	120.287	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	11.438	114.461	0,08
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	111.169	107.543	0,08
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	391	102.928	0,07
China Construction Bank (A)	CN	CNY	80.071	99.706	0,07
Apollo Global Management	US	USD	735	99.156	0,07
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.481	98.591	0,07
Hannover Rueck	DE	EUR	303	97.122	0,07
Concordia Financial Group	JP	JPY	14.775	95.057	0,07
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	17.392	92.404	0,07
Banco de Chile	CL	CLP	618.305	91.181	0,07
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	7.024.462	85.799	0,06
AXA	FR	EUR	1.799	84.869	0,06
Northern Trust	US	USD	908	84.740	0,06
SCOR	FR	EUR	2.706	84.693	0,06
Tryg	DK	DKK	3.385	80.906	0,06
Edenred	FR	EUR	2.546	79.113	0,06
Intercorp Financial Services	PE	USD	2.205	73.924	0,05
T&D Holdings	JP	JPY	3.379	71.496	0,05
Sompo Holdings	JP	JPY	2.192	71.402	0,05
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	8.482	71.379	0,05
KakaoBank	KR	KRW	4.430	69.183	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	66.208	68.497	0,05
Suncorp Group	AU	AUD	5.252	67.935	0,05
Bank Central Asia	ID	IDR	126.575	67.157	0,05
Banco Comercial Portugue	PT	EUR	103.149	65.995	0,05
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	PA	USD	1.702	65.457	0,05
Huatai Securities (H)	CN	HKD	43.621	64.369	0,05
Corp Andina de Fomento 6,00% 26/04/2027	SU	USD	58.515	60.683	0,04
Patria Investments	KY	USD	5.857	60.503	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	42.164	58.051	0,04
CME Group	US	USD	211	57.877	0,04
Azimut Holding	IT	EUR	2.003	55.429	0,04
Nexi	IT	EUR	9.042	52.782	0,04
Woori Bank 4,75% 24/01/2029 Reg S	KR	USD	51.586	52.046	0,04
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	38.654	52.029	0,04
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	2.459	50.190	0,04
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	KY	USD	51.702	49.881	0,04
Ping An Insurance Group Co of China (H)	CN	HKD	8.110	48.273	0,03
Barclays Bank 4,347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	40.423	46.996	0,03
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	46.482	46.066	0,03
Bancolombia ADR	CO	USD	1.058	42.460	0,03
BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN	FR	EUR	37.135	42.262	0,03
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04/12/2027 Reg S	HU	USD	40.391	41.129	0,03
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.958	39.027	0,03
Banco Santander Chile ADR	CL	USD	1.608	38.422	0,03
Morgan Stanley 3,521% VRN 22/05/2031	US	EUR	33.331	38.147	0,03
Ares Management (A)	US	USD	254	38.084	0,03
Arthur J Gallagher 5,15% 15/02/2035	US	USD	38.357	38.074	0,03
NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN	GB	GBP	28.416	38.005	0,03
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	31.236	37.463	0,03
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	37.511	37.372	0,03
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	37.238	37.160	0,03
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	25.398	36.984	0,03
Suci Second Investment 6,00% 25/10/2028	KY	USD	35.394	36.793	0,03
Vinci Partners Investments	BR	USD	3.783	36.089	0,03
BFF Bank	IT	EUR	3.751	35.457	0,03
Comerica	US	USD	644	34.418	0,02
UBS Group 4,75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	28.121	34.080	0,02
EQT	SE	SEK	1.172	33.709	0,02
Fiserv	US	USD	180	33.088	0,02
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	28.647	32.724	0,02
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	24.376	32.706	0,02
UBS Group 2,125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	28.104	31.820	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	6.604	30.557	0,02
Kasikornbank (F)	TH	THB	6.113	29.133	0,02
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	21.867	28.945	0,02
NatWest Group 7,30% VRN (Unbefristet)	GB	USD	29.893	28.779	0,02
Zurich Fin. Ireland Ii 5,50% VRN 23/04/2055 EMTN	IE	USD	27.056	25.999	0,02
Voya Financial	US	USD	442	25.877	0,02
Barclays 2,064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	40.505	25.247	0,02
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	16.894	24.913	0,02
Nationwide Building So. 5,127% 29/07/2029 144A	GB	USD	24.322	24.731	0,02
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.632	24.291	0,02
AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032	IE	USD	27.473	24.271	0,02
AXA 4,25% VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	20.843	23.920	0,02
Travelers	US	USD	91	23.807	0,02
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	17.602	23.636	0,02
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	32.712	23.586	0,02
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	22.546	23.310	0,02
ORIX	JP	JPY	1.155	23.072	0,02
Everest Group	BM	USD	64	22.778	0,02
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	20.774	22.690	0,02
Credit Saison	JP	JPY	970	22.542	0,02
Nationwide Building So. 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	17.140	22.457	0,02
Singapore Exchange	SG	SGD	2.025	22.217	0,02
Moltiply Group	IT	EUR	447	22.081	0,02
Aon 2,60% 02/12/2031	SU	USD	24.147	21.144	0,02
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	17.958	21.125	0,02
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	18.567	20.953	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	19.636	20.223	0,01
Citigroup 5,50% 13/09/2025	US	USD	19.825	19.872	0,01
HSBC 5,13% VRN 03/03/2031	GB	USD	19.723	19.859	0,01
Aon 3,90% 28/02/2052	SU	USD	26.433	19.357	0,01
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	16.427	18.787	0,01
Santander 9,625% VRN (Unbefristet)	ES	USD	16.445	18.621	0,01
BNG Bank 4,50% 01/03/2027 144A	NL	USD	17.182	17.397	0,01
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S	KY	USD	17.284	17.168	0,01
Barclays Bank 5,367% VRN 25/02/2031	GB	USD	16.882	17.124	0,01
Barclays Bank 4,972% VRN 16/05/2029	GB	USD	16.882	16.946	0,01
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	14.804	16.855	0,01
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	13.793	16.304	0,01
Toyota Credit 4,65% 05/01/2029 MTN	US	USD	16.043	16.206	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	104	15.970	0,01
ING Groep 3,95% 29/03/2027	NL	USD	14.997	14.887	0,01
HSBC 5,733% VRN 17/05/2032	GB	USD	14.012	14.486	0,01
NatWest Group 3,622% VRN 14/08/2030	GB	GBP	10.692	14.255	0,01
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	12.201	14.202	0,01
UBS 7,50% 15/02/2028	CH	USD	12.624	13.658	0,01
NatWest Group 4,964% VRN 15/08/2030	GB	USD	13.562	13.633	0,01
AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	13.228	13.359	0,01
Credit Agricole 5,50% VRN 31/07/2032 EMTN	FR	GBP	9.284	12.517	0,01
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	9.549	12.480	0,01
Inter & Co	BR	USD	1.915	12.416	0,01
Investec 2,625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	9.631	12.254	0,01
S&P Global	US	USD	25	12.239	0,01
BNP Paribas 6,875% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	10.079	12.075	0,01
AerCap Ireland Capital 4,45% 01/10/2025	IE	USD	12.069	12.047	0,01
UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	10.013	11.709	0,01
Grupo Financiero Galicia ADR	AR	USD	192	11.694	0,01
Banco Macro ADR	AR	USD	131	11.657	0,01
ABN AMRO Bank 3,00% 25/02/2031 EMTN	NL	EUR	10.129	11.565	0,01
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	14.710	11.395	0,01
Societe Generale 4,75% 24/11/2025 Reg S	FR	USD	11.255	11.230	0,01
Nationwide Building So. 4,00% 14/09/2026 144A	GB	USD	11.255	11.150	0,01
HSBC Holdings 6,75% 11/09/2028	GB	GBP	7.878	10.981	0,01
NatWest Group 5,516% VRN 30/09/2028	GB	USD	10.748	10.963	0,01
BNP Paribas 2,00% VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	8.441	10.882	0,01
Lloyds Banking Group 1,985% VRN 15/12/2031	GB	GBP	8.441	10.724	0,01
Piraeus Bank 7,25% VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	8.441	10.407	0,01
EBRD 42,917% 12/04/2027	SU	TRY	799.887	10.364	0,01
Virgin Money (UK) 8,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	7.434	10.113	0,01
M&G 6,50% VRN 20/10/2048 EMTN	GB	USD	9.848	10.031	0,01
Barclays Bank 7,385% VRN 02/11/2028	GB	USD	9.221	9.784	0,01
Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	8.241	9.757	0,01
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	8.013	9.470	0,01
Banco BPM 3,875% VRN 09/09/2030 EMTN	IT	EUR	7.991	9.271	0,01
Barclays 5,746% VRN 09/08/2033	GB	USD	8.946	9.099	0,01
Nationwide Build. Soc. 4,00% VRN 30/07/2035 EMTN	GB	EUR	7.957	9.050	0,01
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.308	9.039	0,01
EBRD 46,682% 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	363.585	8.762	0,01
Aon 3,75% 02/05/2029	US	USD	8.519	8.270	0,01
Nationwide Build. Soc. 5,653% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	7.965	7.986	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	6.631	7.969	0,01
Kyoto Financial Group	JP	JPY	465	7.956	0,01
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	5.955	7.834	0,01
BBVA 7,75% VRN (Unbefristet)	ES	USD	7.957	7.804	0,01
Banco BBVA Argentina ADR	AR	USD	375	7.695	0,01
Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	6.339	7.587	0,01
RI Finance Bonds No 6 10,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.065	7.559	0,01
Toyota Credit 4,35% 08/10/2027 MTN	US	USD	7.483	7.511	0,01
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	618.094	7.284	0,01
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	585.372	7.117	0,01
TVF Varlik Kiralama 6,95% 23/01/2030	TR	USD	7.162	7.115	0,01
Morgan Stanley 3,955% VRN 21/03/2035 EMTN	US	EUR	6.048	6.909	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Huatai Securities (A)	CN	CNY	3.103	6.851	0,00
BPCE 2,125% VRN 13/10/2046	FR	EUR	6.896	6.832	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	6.896	6.800	0,00
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	5.835	6.694	0,00
BFCM Paris 4,375% 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	5.627	6.686	0,00
HSBC 5,657% FRN 03/03/2031	GB	USD	6.540	6.536	0,00
Piraeus Bank 6,75% VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	5.065	6.365	0,00
Fukoku Mutual Life Ins. 6,80% VRN (Unbefristet)	JP	USD	6.101	6.295	0,00
Banco Santander 6,921% 08/08/2033	ES	USD	5.793	6.170	0,00
Lloyds Banking 7,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.502	6.050	0,00
HSBC 8,113% VRN 03/11/2033	GB	USD	5.305	6.045	0,00
First Abu Dhabi Bank 5,804% VRN 16/01/2035	AE	USD	5.835	5.945	0,00
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.321	5.906	0,00
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.170	5.865	0,00
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	5.835	5.811	0,00
Arthur J Gallagher 4,60% 15/12/2027	US	USD	5.714	5.758	0,00
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	4.618	5.408	0,00
Ford Motor Credit 3,625% 17/06/2031	US	USD	6.190	5.295	0,00
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	4.973	5.095	0,00
Aviva 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.889	4.992	0,00
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	4.244	4.988	0,00
Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029	KY	USD	4.812	4.845	0,00
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.265	4.443	0,00
NatWest Group 8,125% VRN (Unbefristet)	GB	USD	4.215	4.363	0,00
Ford Motor Credit 6,95% 06/03/2026	US	USD	4.233	4.279	0,00
Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	2.918	4.226	0,00
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	3.915	4.103	0,00
Deutsche Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	DE	GBP	2.918	3.814	0,00
Goldman Sachs Group 6,25% 01/02/2041	US	USD	2.939	3.077	0,00
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	2.599	3.064	0,00
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	2.387	2.834	0,00
BPCE 4,875% VRN 26/02/2036 EMTN	FR	EUR	2.387	2.822	0,00
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	1.958	2.768	0,00
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	2.122	2.388	0,00
				32.513.483	**23,20**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	6.735	1.025.836	0,73
Prologis REIT	US	USD	7.897	796.641	0,57
Equinix REIT	US	USD	549	467.045	0,33
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2.125	337.731	0,24
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	1.491	235.693	0,17
Sun Communities REIT	US	USD	1.376	169.074	0,12
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	55.520	98.125	0,07
Welltower OP 4,00% 01/06/2025	US	USD	60.472	60.401	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	233	56.130	0,04
Mitsubishi Estate	JP	JPY	3.144	55.135	0,04
Goodman Group REIT	AU	AUD	2.757	52.328	0,04
Hongkong Land Holdings	HK	USD	10.643	52.046	0,04
Camden Property Trust REIT	US	USD	427	48.351	0,03
Link REIT	HK	HKD	8.406	39.210	0,03
KE Holdings	CN	HKD	4.621	31.320	0,02
VICI Properties 5,625% 01/04/2035	US	USD	29.582	29.298	0,02
CoStar Group	US	USD	388	29.270	0,02
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	21.971	28.618	0,02
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	19.431	27.675	0,02
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	24.138	27.498	0,02
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	17.764	20.518	0,01
Ventas REIT	US	USD	279	19.375	0,01
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	2.409	16.836	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	132	15.974	0,01
Equinix Europe 2 Financing 3,65% 03/09/2033	US	EUR	12.757	14.330	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	11.671	13.399	0,01
Telereal Securitisation B2 1,963% VRN 10/12/2033	GB	GBP	9.865	12.860	0,01
Blackstone Pro. Part. Eu. 1,75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	10.000	10.670	0,01
Hammerson 3,50% 27/10/2025	GB	GBP	8.047	10.652	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	9.045	9.947	0,01
Crown Castle 5,60% 01/06/2029	US	USD	8.570	8.799	0,01
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	6.896	8.152	0,01
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	6.101	7.189	0,01
VICI Properties 5,75% 01/04/2034	US	USD	6.833	6.868	0,00
Welltower OP 4,25% 01/04/2026	US	USD	6.815	6.792	0,00
Blackstone Pro. Part. Eu. 2,00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	4.085	5.366	0,00
Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031	GB	GBP	3.500	4.635	0,00
				3.859.787	**2,75**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	1.648.857	1.659.807	1,18
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	1.145.348	1.320.315	0,94
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	1.238.939	1.266.307	0,90
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	1.049.926	1.091.492	0,78
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	914.123	937.208	0,67
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	766.793	789.528	0,56
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	760.800	778.262	0,56
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	757.816	766.548	0,55
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	668.376	748.377	0,53
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	751.943	731.030	0,52
US Treasury 5,00% 31/10/2025	US	USD	719.422	722.228	0,52
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	695.232	688.905	0,49
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	511.819	594.666	0,42
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	463.729	504.390	0,36
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	345.221	469.772	0,34
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	314.929	360.324	0,26
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	341.239	347.976	0,25
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	215.081	272.576	0,19
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	196.734	272.010	0,19
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	261.975	264.794	0,19
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	215.002	257.729	0,18
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	248.342	257.325	0,18
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	240.183	242.125	0,17
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	266.588	221.612	0,16
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	212.191	216.378	0,15
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	239.182	215.805	0,15
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	30.126.416	209.003	0,15
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	177.060	206.671	0,15
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	187.365	204.541	0,15
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	167.083	190.761	0,14
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	159.261	180.250	0,13
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	188.056	170.492	0,12
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	254.424.574	169.831	0,12
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	115.698	169.568	0,12
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	120.101	162.721	0,12
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	159.261	161.931	0,12
Norway 1,375% 19/08/2030	NO	NOK	1.801.398	154.153	0,11
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	148.019	151.951	0,11
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	2.903.127	144.959	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	104.925	135.884	0,10
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	61.831	135.780	0,10
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	97.898	130.598	0,09
Germany 2,80% 12/06/2025**	DE	EUR	113.752	129.182	0,09
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	45.905	114.339	0,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	107.735	111.830	0,08
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	170.806	108.947	0,08
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	796.303	106.243	0,08
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	2.069.418	99.935	0,07
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	1.510.521.080	99.727	0,07
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	129.113.210	99.013	0,07
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	687.176	96.700	0,07
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	46.841	81.420	0,06
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	149.825	80.770	0,06
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	76.994	78.087	0,06
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	117.404	77.984	0,06
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	77.272	76.760	0,05
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	34.382	75.564	0,05
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	46.841	72.023	0,05
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	101.561.527	72.001	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	37.473	70.543	0,05
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	1.634.809	70.539	0,05
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	51.994	69.011	0,05
Kazakhstan 4,714% 09/04/2035 Reg S	KZ	USD	71.004	68.689	0,05
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	196.699	68.579	0,05
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	14.052	63.896	0,05
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	435.575	63.378	0,05
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	117.872	63.316	0,05
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	98.987	63.020	0,04
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	103.272	62.532	0,04
Indonesia 4,75% 10/09/2034	ID	USD	61.595	59.883	0,04
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	12.213.034	59.593	0,04
Indonesia 5,15% 10/09/2054	ID	USD	61.595	57.172	0,04
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	46.841	57.146	0,04
Saudi-Arabienn Oil 5,50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	55.051	57.140	0,04
European Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	61.931	55.875	0,04
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	CZ	CZK	1.388.713	55.271	0,04
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	13.449.293	54.997	0,04
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	65.445	54.560	0,04
Brazil 6,125% 22/01/2032	BR	USD	53.004	53.984	0,04
Canada 2,25% 01/06/2025	CA	CAD	73.971	53.541	0,04
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	546.579	50.323	0,04
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	193.939	48.479	0,03
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	40.414	47.949	0,03
Emirate of Dubai 3,125% 16/04/2030 Reg S	AE	USD	50.046	47.898	0,03
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	45.845	47.048	0,03
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	41.120	45.911	0,03
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	41.133	45.456	0,03
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	46.196	45.236	0,03
Mexico 8,50% 01/03/2029	MX	MXN	889.329	45.143	0,03
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	86.882	43.619	0,03
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	150.161	43.425	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	33.726	42.076	0,03
Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	50.162	41.029	0,03
Nigeria 7,625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	56.460	40.878	0,03
Guatemala 6,60% 13/06/2036 Reg S	GT	USD	40.037	40.108	0,03
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	46.196	39.356	0,03
Brazil 14,803% 01/01/2029	BR	BRL	239.603	38.179	0,03
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	53.797	37.754	0,03
South Africa 7,10% 19/11/2036 Reg S	ZA	USD	38.497	36.779	0,03
Emirate of Dubai 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	38.497	35.734	0,03
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	72.626	35.639	0,03
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	8.166.411	35.373	0,03
Saudi-Arabienn Oil 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	35.032	35.319	0,03
Indonesia 4,15% 20/09/2027	ID	USD	34.647	34.527	0,02
Egypt 8,875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	43.802	33.269	0,02
Angolan 9,125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	47.736	33.253	0,02
Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	30.798	32.565	0,02
Canada 2,00% 01/12/2051	CA	CAD	59.715	32.240	0,02
Saudi-Arabienn Oil 4,75% 16/01/2030 Reg S	SA	USD	30.798	30.967	0,02
Angolan 8,75% 14/04/2032 Reg S	AO	USD	39.336	30.873	0,02
UK Treasury 1,25% 31/07/2051	GB	GBP	51.645	30.637	0,02
Uruguay 5,75% 28/10/2034	UY	USD	28.873	30.178	0,02
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	38.497	28.995	0,02
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	627.729	28.978	0,02
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	24.801	28.682	0,02
Emirate of Dubai 4,875% 30/04/2029 Reg S	AE	USD	26.948	27.699	0,02
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	25.023	27.698	0,02
Israel Government 5,625% 19/02/2035	IL	USD	27.851	27.694	0,02
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	28.105	27.629	0,02
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	29.450	27.498	0,02
Romania 5,375% 22/03/2031 Reg S	RO	EUR	24.283	27.177	0,02
Uzbekistan 6,947% 25/05/2032 Reg S	UZ	USD	26.948	26.986	0,02
Nigeria 8,25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	34.855	25.970	0,02
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	18.737	25.555	0,02
Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	21.458	24.730	0,02
Czech Republic 2,50% 25/08/2028	CZ	CZK	555.921	24.657	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Dominican Republic 6,875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	23.098	23.410	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	34.154	23.248	0,02
Uzbekistan 5,375% 29/05/2027 Reg S	UZ	EUR	19.795	22.954	0,02
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	22.747	22.733	0,02
Bulgaria 3,50% 07/05/2034	BG	EUR	19.826	22.402	0,02
Peru 3,55% 10/03/2051	PE	USD	32.722	22.170	0,02
Bahrain 7,75% 18/04/2035 Reg S	BH	USD	20.788	21.892	0,02
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	6.109.745	21.755	0,02
Saudi-Arabienn Oil 5,625% 13/01/2035 Reg S	SA	USD	20.981	21.725	0,02
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	341.344.489	21.391	0,02
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	41.740	20.870	0,01
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	23.098	20.805	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	23.751	20.344	0,01
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	24.638	20.287	0,01
Oman 6,25% 25/01/2031 Reg S	OM	USD	19.249	20.194	0,01
Oman 7,00% 25/01/2051 Reg S	OM	USD	19.249	20.103	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	41.146	20.033	0,01
Korea 4,50% 03/07/2029	KR	USD	19.249	19.583	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	18.737	19.253	0,01
Indonesia 4,35% 08/01/2027 Reg S	ID	USD	19.249	19.235	0,01
Poland 3,75% 25/05/2027	PL	PLN	72.717	19.071	0,01
Indonesia 3,85% 18/07/2027 Reg S	ID	USD	19.249	19.037	0,01
Morocco 6,50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	18.286	18.938	0,01
Hungary 5,50% 16/06/2034 Reg S	HU	USD	18.567	17.919	0,01
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	21.574	17.643	0,01
Ivory Coast 7,625% 30/01/2033 Reg S	CI	USD	18.479	17.453	0,01
Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	21.635	17.057	0,01
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	21.435	16.930	0,01
Czech Republic 2,75% 23/07/2029	CZ	CZK	378.856	16.784	0,01
Brazil 13,848% 01/01/2031	BR	BRL	109.894	16.575	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	15.458	16.450	0,01
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	16.124	16.402	0,01
Romania 6,25% 10/09/2034 Reg S	RO	EUR	14.589	16.216	0,01
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	15.399	15.921	0,01
Egypt 8,75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	21.150	15.736	0,01
US Treasury 4,50% 15/11/2033**	US	USD	14.955	15.396	0,01
Finance Sharjah 6,125% 06/03/2036 Reg S	AE	USD	15.399	15.369	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,00% 16/01/2034 Reg S	SA	USD	15.399	15.336	0,01
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	327.226	15.105	0,01
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	17.167	14.949	0,01
Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S	HU	USD	14.344	14.759	0,01
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	374.493	14.706	0,01
Ivory Coast 6,125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	16.554	14.293	0,01
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	65.627	13.889	0,01
Jordan 5,85% 07/07/2030 Reg S	JO	USD	14.398	13.315	0,01
Spain 3,25% 30/04/2034	ES	EUR	11.427	13.217	0,01
Uzbekistan 6,90% 28/02/2032 Reg S	UZ	USD	13.089	13.111	0,01
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	199.480	13.087	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,00% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	15.322	13.026	0,01
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	209.389.348	12.743	0,01
Egypt 7,053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	15.122	12.642	0,01
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	13.209	12.512	0,01
Pak. Water & Po. Dev. Au. 8,25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	12.681	12.500	0,01
Indonesia 6,375% 15/04/2032	ID	IDR	210.879.290	12.463	0,01
Korea 1,75% 15/10/2031	KR	USD	13.720	11.889	0,01
Romania 4,75% 11/10/2034	RO	RON	63.082	11.783	0,01
Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	15.922	11.562	0,01
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	289.050	11.486	0,01
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	12.681	11.199	0,01
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	14.567	11.151	0,01
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	11.549	11.131	0,01
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	19.636	11.047	0,01
Armenia 6,75% 12/03/2035 Reg S	AM	USD	11.549	10.976	0,01
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	15.460	10.822	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	14.167	10.627	0,01
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	153.614.655	10.495	0,01
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	257.418	10.333	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	14.496	10.256	0,01
Gabon 7,00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	14.082	10.006	0,01
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	45.448	9.948	0,01
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	17.053	9.784	0,01
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	163.613.242	9.743	0,01
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	3.759.832	9.406	0,01
Kenya 7,00% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	9.239	9.164	0,01
Montenegro 7,25% 12/03/2031 Reg S	ME	USD	8.662	8.748	0,01
Kenya 7,25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	9.239	8.692	0,01
Romania 2,625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	12.704	8.619	0,01
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	8.469	8.555	0,01
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	138.162.293	8.451	0,01
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	34.904	8.292	0,01
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	8.469	8.230	0,01
Panama 4,50% 19/01/2063	PA	USD	13.262	8.075	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri 6,50% 20/09/2033	TR	USD	8.570	7.970	0,01
Iraq 5,80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	8.145	7.907	0,01
Indonesia 7,75% 15/04/2031	ID	IDR	122.633.579	7.756	0,01
El Salvador 7,65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	7.699	7.292	0,01
Dominican Republic 6,60% 01/06/2036 Reg S	DO	USD	7.361	7.253	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	7.729	7.186	0,01
Jordan 7,75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	6.929	7.035	0,01
Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	7.699	6.965	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	10.439	6.804	0,00
Australia 0,50% 21/09/2026	AU	AUD	10.867	6.689	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	7.882	6.481	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	12.426	6.359	0,00
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	3.599.491	6.292	0,00
Indonesia 8,25% 15/05/2036	ID	IDR	94.986.577	6.268	0,00
Nigeria 7,875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	7.122	6.187	0,00
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	94.350.303	6.133	0,00
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	6.160	5.909	0,00
Panama 4,30% 29/04/2053	PA	USD	9.624	5.872	0,00
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	2.058.982	5.862	0,00
Mexico 6,75% 27/09/2034	MX	USD	5.305	5.504	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	5.949	5.494	0,00
Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	5.305	5.441	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	7.245	5.090	0,00
Indonesia 6,625% 15/05/2033	ID	IDR	85.442.471	5.072	0,00
Indonesia 8,375% 15/04/2039	ID	IDR	74.862.148	5.013	0,00
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	5.390	4.998	0,00
Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	5.390	4.929	0,00
Indonesia 8,375% 15/03/2034	ID	IDR	74.171.336	4.907	0,00
Benin 7,96% 13/02/2038 Reg S	BJ	USD	5.390	4.861	0,00
Honduras 6,25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	4.797	4.753	0,00
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	7.699	4.751	0,00
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	4.620	4.575	0,00
El Salvador 7,625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	5.005	4.537	0,00
Indonesia 7,50% 15/04/2040	ID	IDR	69.808.317	4.356	0,00
Jordan 4,95% 07/07/2025 Reg S	JO	USD	4.235	4.226	0,00
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	10.777	4.160	0,00
Romanian 3,75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	3.965	3.718	0,00
Indonesia 7,50% 15/05/2038	ID	IDR	57.304.629	3.587	0,00
Turkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	181.792	3.566	0,00
Ghana 6,027% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	4.656	3.541	0,00
Mexico 6,338% 04/05/2053	MX	USD	3.936	3.467	0,00
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	363.730	3.445	0,00
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	3.850	3.176	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	4.978	3.119	0,00
Turkiye 12,60% 01/10/2025	TR	TRY	127.255	2.946	0,00
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	2.387	2.367	0,00
Ghana 4,626% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	2.355	2.234	0,00
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	1.854.283	1.985	0,00
Romania 4,25% 28/04/2036	RO	RON	9.453	1.669	0,00
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	146.888	1.480	0,00
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	2.884	1.441	0,00
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	144.234	1.397	0,00
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	698.083	1.247	0,00
US Treasury 3,50% 30/04/2028**	US	USD	1.241	1.237	0,00
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	94.532	1.137	0,00
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	58.174	993	0,00
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	18.179	394	0,00
Turkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	21.815	341	0,00
				24.661.722	**17,59**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	105	2.185.728	1,56
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	19	316.488	0,23
				2.502.216	**1,79**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	539	604.221	0,43
T-Mobile (US)	US	USD	1.360	334.021	0,24
Singapore Telecommunications	SG	SGD	43.775	126.903	0,09
Elisa (A)	FI	EUR	2.292	122.290	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	34.386	91.971	0,07
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	4.806	91.196	0,07
KDDI	JP	JPY	4.664	82.629	0,06
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	5.835	69.788	0,05
Telstra Group	AU	AUD	21.272	61.209	0,04
Turkcell Iletisim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S	TR	USD	41.113	41.182	0,03
Telecom Italia	IT	EUR	76.997	30.407	0,02
SoftBank Group	JP	JPY	312	15.567	0,01
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	12.533	14.942	0,01
RAI Way	IT	EUR	2.133	14.623	0,01
AT&T	US	USD	441	12.130	0,01
Orange 1,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	10.129	11.197	0,01
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	9.427	10.959	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	266	9.629	0,01
Telefonica (Europe) 5,52% 01/03/2049	ES	USD	8.441	7.737	0,01
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	6.101	5.800	0,00
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	3.841	3.756	0,00
				1.762.157	**1,26**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	34.666	185.001	0,13
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	77.462	78.513	0,06
Energy Transfer 5,20% 01/04/2030	US	USD	69.383	70.102	0,05
DCP Midstream Operating 5,375% 15/07/2025	US	USD	65.440	65.455	0,05
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	34.482	35.798	0,03
Kinder Morgan 5,85% 01/06/2035	US	USD	28.437	28.781	0,02
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	21.775	22.417	0,02
Energy Transfer 5,70% 01/04/2035	US	USD	19.885	19.679	0,01
Tecnicas Reunidas	ES	EUR	1.167	19.606	0,01
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	19.607	19.318	0,01
Pemex 9,978% 07/02/2033	MX	USD	19.287	19.293	0,01
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	MX	USD	21.427	18.233	0,01
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	15.533	16.234	0,01
ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S	PL	USD	16.002	16.207	0,01
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	14.888	15.474	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	14.721	14.323	0,01
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	MX	USD	18.987	13.731	0,01
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	12.384	12.482	0,01
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	12.894	12.184	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	12.201	11.556	0,01
Hessen Midstream 5,50% 15/10/2030 144A	US	USD	11.329	11.063	0,01
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	10.472	10.674	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	10.000	10.034	0,01
Targa Resources Partners 5,50% 01/03/2030	US	USD	9.973	9.987	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	8.833	8.863	0,01
Azule Energy 8,125% 23/01/2030 Reg S	GB	USD	7.957	7.680	0,01
Vallourec 7,50% 15/04/2032 Reg S	FR	USD	7.302	7.581	0,01
Enbridge 7,375% VRN 15/03/2055	CA	USD	6.284	6.340	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	5.995	5.832	0,00
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	5.607	5.260	0,00
Occidental Petroleum 6,45% 15/09/2036	US	USD	5.305	5.187	0,00
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	5.127	5.061	0,00
Paraguay 6,00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	4.997	5.038	0,00
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	4.841	4.671	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	4.618	4.642	0,00
Antero Midstream 6,625% 01/02/2032 144A	US	USD	4.004	4.052	0,00
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	3.849	3.817	0,00
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	3.382	3.124	0,00
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	3.061	3.036	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	2.857	2.870	0,00
Hilcorp Energy I 8,375% 01/11/2033 144A	US	USD	2.857	2.747	0,00
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	2.623	2.617	0,00
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	1.801	1.833	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	947	924	0,00
El Salvador 0,25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	25.716	577	0,00
				827.897	**0,59**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	14.901	268.775	0,19
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	5.976	119.868	0,09
Endesa	ES	EUR	2.283	68.648	0,05
Redeia	ES	EUR	3.027	63.548	0,05
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	58.385	57.728	0,04
Grenergy Renovables	ES	EUR	895	51.268	0,04
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	33.149	33.362	0,02
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	27.586	32.497	0,02
Enel 4,50% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	21.220	23.508	0,02
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	22.652	22.791	0,02
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	18.789	20.957	0,01
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	17.244	16.931	0,01
ACCIONA Energias Renovables	ES	EUR	795	14.838	0,01
Enel Finance International 3,50% 24/02/2036 EMTN	NL	EUR	11.936	13.169	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	11.406	11.454	0,01
Electricite de France 5,75% 13/01/2035 144A	FR	USD	9.192	9.371	0,01
Vistra Operations 6,875% 15/04/2032 144A	US	USD	7.957	8.235	0,01
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	7.143	7.279	0,01
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	6.857	7.264	0,01
Enel Finance International 7,50% 14/10/2032 144A	NL	USD	5.870	6.642	0,00
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	6.284	6.359	0,00
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	6.512	6.315	0,00
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	4.907	5.147	0,00
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	4.695	4.755	0,00
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	4.259	4.291	0,00
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.440	3.063	0,00
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	2.042	2.142	0,00
				890.205	**0,64**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	25.565	131.068	0,09
Vale	BR	BRL	12.979	121.929	0,09
Bradespar (Bevorzugt)	BR	BRL	32.961	94.733	0,07
Suzano	BR	BRL	7.932	70.565	0,05
Minsur (T)	PE	PEN	37.722	41.915	0,03
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	14.923	39.781	0,03
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	33.022	33.331	0,02
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	25.177	25.793	0,02
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	26.525	25.196	0,02
GCC	MX	MXN	2.671	22.731	0,02
Smurfit Westrock Financing 5,418% 15/01/2035 144A	IE	USD	20.821	20.844	0,01
DOW 5,95% 15/03/2055	US	USD	21.384	19.979	0,01
Holcim Finance 5,40% 07/04/2035 144A	US	USD	12.476	12.481	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	12.217	12.133	0,01
AMCOR FLEXIBLES 5,50% 17/03/2035 144A	US	USD	11.682	11.653	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	10.981	11.556	0,01
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	11.626	11.019	0,01
SIG Combibloc 3,75% 19/03/2030	LU	EUR	9.566	10.995	0,01
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	11.223	10.621	0,01
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	10.042	9.431	0,01
AMCOR FLEXIBLES 4,80% 17/03/2028 144A	US	USD	9.346	9.408	0,01
Gold Fields Orogen Hlds. 6,125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	8.541	8.845	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	6.687	6.751	0,00
St Marys Cement 5,75% 02/04/2034 144A	CA	USD	6.631	6.587	0,00
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	6.623	6.221	0,00
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	6.252	5.847	0,00
NORSK HYDRO A 3,625% 23/01/2032 EMTN	NO	EUR	4.980	5.637	0,00
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	5.305	5.449	0,00
First Quantum Minerals 8,00% 01/03/2033 144A	CA	USD	2.652	2.633	0,00
Ball 6,875% 15/03/2028	US	USD	2.395	2.450	0,00
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	2.387	2.081	0,00
				799.663	**0,57**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	8.420	409.710	0,29
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	3.334	67.174	0,05
Airport Authority 4,875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	63.207	65.078	0,05
Aena SME	ES	EUR	233	58.593	0,04
Fluidra	ES	EUR	1.745	40.233	0,03
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	25.878	31.871	0,02
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	29.347	29.342	0,02
Grupo Aeroportuario del Centro Norte	MX	MXN	2.577	28.392	0,02
Arcadis 4,875% 28/02/2028	NL	EUR	19.133	22.561	0,02
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	16.711	18.733	0,01
Weir 5,35% 06/05/2030 144A	GB	USD	16.657	16.712	0,01
Rentokil Terminix Funding 5,00% 28/04/2030 144A	US	USD	15.176	15.175	0,01
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	14.872	15.086	0,01
Orizon Valorizacao de Residuos	BR	BRL	1.723	14.731	0,01
LG Energy Solution 5,25% 02/04/2028 Reg S	KR	USD	13.973	14.041	0,01
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	591	13.937	0,01
Paychex 5,10% 15/04/2030	US	USD	13.711	13.907	0,01
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	13.804	13.549	0,01
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	11.591	13.179	0,01
Avolon Holdings Funding 5,75% 01/03/2029 144A	KY	USD	11.904	12.072	0,01
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	10.726	11.966	0,01
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	9.912	11.739	0,01
Veralto 5,50% 18/09/2026	US	USD	11.411	11.574	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	11.533	11.493	0,01
Autostrade per l'Italia 4,625% 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	9.793	11.218	0,01
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	9.668	11.067	0,01
Verisk Analytics 3,625% 15/05/2050	US	USD	15.531	10.965	0,01
Siemens Energy 4,25% 05/04/2029	NL	EUR	9.004	10.656	0,01
Holding d'Infra. de Trans. 1,475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	9.814	10.088	0,01
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	7.162	9.322	0,01
AA Bond 6,85% 31/07/2031 EMTN	GB	GBP	6.505	8.925	0,01
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	8.011	7.813	0,01
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	5.483	7.785	0,01
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	7.618	7.720	0,01
Seaspan 5,50% 01/08/2029 144A	MH	USD	7.963	7.286	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	6.366	7.097	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	6.103	7.034	0,01
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	6.817	6.513	0,00
Trinet Group 7,125% 15/08/2031 144A	US	USD	6.284	6.397	0,00
Waste Management 3,875% 15/01/2029 Reg S	US	USD	6.427	6.330	0,00
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	5.713	5.685	0,00
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	5.713	5.549	0,00
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	5.482	5.504	0,00
Holding d'Infra. de Trans. 4,50% 06/04/2027	FR	EUR	4.502	5.199	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	4.265	4.836	0,00
Paychex 5,60% 15/04/2035	US	USD	3.940	3.999	0,00
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	2.918	3.459	0,00
Aircastle 6,50% 18/07/2028 144A	BM	USD	2.857	2.963	0,00
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	1.899	2.751	0,00
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	2.684	2.528	0,00
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	2.042	2.042	0,00
				1.141.579	**0,81**
IT					
Indra Sistemas	ES	EUR	1.742	55.389	0,04
Alphabet 3,00% 06/05/2033	US	EUR	48.935	55.320	0,04
Alphabet 2,50% 06/05/2029	US	EUR	42.091	47.793	0,03
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	45.906	45.569	0,03
Broadcom 5,05% 15/04/2030	US	USD	29.804	30.339	0,02
Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	26.968	24.828	0,02
Intuit 5,25% 15/09/2026	US	USD	19.167	19.441	0,01
Broadcom 4,35% 15/02/2030	US	USD	15.065	14.913	0,01
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	10.129	10.001	0,01
Dell International 8,10% 15/07/2036	US	USD	8.414	9.923	0,01
Micron Technology 5,875% 15/09/2033	US	USD	9.004	9.217	0,01
Intel 3,70% 29/07/2025	US	USD	8.570	8.548	0,01
Broadcom 4,80% 15/10/2034	US	USD	8.032	7.808	0,01
Broadcom 3,187% 15/11/2036 144A	US	USD	9.004	7.337	0,01
Apple 2,20% 11/09/2029	US	USD	5.520	5.132	0,00
Marvell Technology 5,75% 15/02/2029	US	USD	4.133	4.274	0,00
Apple 3,95% 08/08/2052	US	USD	2.711	2.163	0,00
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	1.785	1.821	0,00
				359.816	**0,26**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	7.246	388.465	0,28
Amadeus IT Group	ES	EUR	4.434	348.071	0,25
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	143.794	143.902	0,10
Trip.com Group	CN	HKD	2.105	126.222	0,09
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	61.153	61.151	0,04
Charter Communications 6,65% 01/02/2034	US	USD	53.461	55.448	0,04
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	51.253	50.404	0,04
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	33.678	35.101	0,03
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	25.829	34.231	0,02
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	34.628	33.177	0,02
Hyundai Capital America 5,30% 08/01/2030 144A	US	USD	29.177	29.444	0,02
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	27.699	27.674	0,02
CIE Automotive	ES	EUR	925	24.395	0,02
Direcional Engenharia	BR	BRL	3.493	21.999	0,02
Amer Sports 6,75% 16/02/2031 144A	US	USD	18.976	19.215	0,01
Charter Communications 5,05% 30/03/2029	US	USD	19.236	19.198	0,01
Marriott Ownership Resorts 5,10% 15/04/2032	US	USD	18.784	18.766	0,01
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	13.459	15.421	0,01
Mitchells & Butlers Finance 6,469% 15/09/2030	GB	GBP	11.255	14.964	0,01
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	11.422	14.897	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	14.323	14.345	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	10.000	13.750	0,01
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	13.057	13.340	0,01
HBX Group International	ES	EUR	1.510	13.208	0,01
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	12.541	12.474	0,01
Neinor Homes	ES	EUR	710	12.343	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	12.684	12.272	0,01
Royal Caribbean Cruises 6,25% 15/03/2032 144A	LR	USD	11.427	11.590	0,01
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	9.140	9.536	0,01
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	9.392	9.301	0,01
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	10.753	8.772	0,01
New Red Finance 5,625% 15/09/2029 144A	CA	USD	8.570	8.550	0,01
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	7.257	8.437	0,01
BMW US Capital 5,40% 21/03/2035 144A	US	USD	7.922	7.841	0,01
Royal Caribbean Cruises 4,25% 01/07/2026 144A	LR	USD	7.667	7.560	0,01
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	6.082	7.305	0,01
Marriott Ownership Resorts 2,85% 15/04/2031	US	USD	7.957	7.113	0,01
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	6.857	6.575	0,00
Hyundai Capital America 6,375% 08/04/2030 Reg S	US	USD	6.284	6.568	0,00
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	6.284	6.341	0,00
General Mills 5,80% 07/01/2029	US	USD	5.713	5.831	0,00
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	5.713	5.821	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	5.857	5.525	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	5.713	5.332	0,00
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	4.276	4.955	0,00
Flutter Trea. Designated 6,375% 29/04/2029 144A	IE	USD	4.004	4.088	0,00
Royal Caribbean Cruises 5,625% 30/09/2031 144A	LR	USD	4.089	4.059	0,00
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	4.220	4.022	0,00
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	4.004	3.978	0,00
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	3.382	3.364	0,00
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	2.706	3.205	0,00
New Red Finance 3,875% 15/01/2028 144A	CA	USD	2.857	2.744	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	2.857	2.714	0,00
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	2.857	2.648	0,00
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	2.599	2.566	0,00
Hilton Grand 6,625% 15/01/2032 144A	US	USD	1.904	1.874	0,00
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	1.554	1.768	0,00
				1.743.860	**1,24**
Basiskonsumgüter					
Fomento Economico Mexicano (FEMSA) UBD	MX	MXN	12.400	130.716	0,09
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	34.817	109.622	0,08
Gruma (B)	MX	MXN	3.433	64.222	0,05
Viscofan	ES	EUR	498	35.976	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	21.366	21.384	0,02
Ambev	BR	BRL	7.253	18.744	0,01
Ebro Foods	ES	EUR	795	15.502	0,01
Mars 5,70% 01/05/2055 144A	US	USD	15.368	15.202	0,01
Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034	US	USD	11.255	12.198	0,01
PepsiCo 5,125% 10/11/2026	US	USD	10.427	10.592	0,01
Distribuidora Internacional de Alimentacion	ES	EUR	331	8.564	0,01
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	3.963	4.069	0,00
Coty 5,00% 15/04/2026 144A	US	USD	3.220	3.205	0,00
Diageo Investment 5,625% 15/04/2035	US	USD	2.808	2.885	0,00
				452.881	**0,32**
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	106.851	122.912	0,09
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	49.691	63.428	0,05
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	59.719	61.349	0,04
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	769	44.969	0,03
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	43.222	43.780	0,03
GE HealthCare Technologies 5,60% 15/11/2025	US	USD	42.049	42.227	0,03
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	40.146	40.048	0,03
AbbVie 4,65% 15/03/2028	US	USD	35.484	35.994	0,03
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	31.299	31.468	0,02
Icon Investments Six DAC 5,809% 08/05/2027	IE	USD	28.095	28.649	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	19.270	25.957	0,02
Grifols	ES	EUR	2.596	24.436	0,02
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	18.106	20.508	0,01
Almirall	ES	EUR	1.835	20.307	0,01
Alcon Finance 5,75% 06/12/2052 144A	US	USD	19.695	19.209	0,01
Fresenius Medical Care 3,75% 08/04/2032 EMTN	DE	EUR	13.415	15.291	0,01
Amgen 4,05% 18/08/2029	US	USD	15.333	15.077	0,01
AbbVie 5,20% 15/03/2035	US	USD	10.365	10.497	0,01
Clinica Baviera	ES	EUR	247	10.106	0,01
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	8.925	9.931	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. III 8,125% 15/09/2031	NL	USD	5.835	6.434	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	5.477	5.613	0,00
Bayer US Finance 6,50% 21/11/2033 144A	US	USD	5.305	5.541	0,00
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	3.482	3.565	0,00
CSL Finance 5,106% 03/04/2034 Reg S	GB	USD	3.444	3.445	0,00
DiaSorin RTS 30/04/2025	IT	EUR	366	0	0,00
				710.741	**0,51**
Finanzunternehmen					
KfW 5,125% 29/09/2025	DE	USD	511.304	513.018	0,37
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2055	US	USD	550.614	476.797	0,34
Ginnie Mae 3,50% 01/05/2055	US	USD	427.365	387.833	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	22.022	301.380	0,22
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2040	US	USD	321.761	298.659	0,21
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2055	US	USD	274.366	273.508	0,20
AIB Group	IE	EUR	40.223	269.991	0,19
Regional	MX	MXN	35.174	250.656	0,18
Inter (US) BDR	BR	BRL	37.543	243.397	0,17
Ginnie Mae 3,00% 01/05/2055	US	USD	218.524	193.274	0,14
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2055	US	USD	218.847	181.643	0,13
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	20.794	176.407	0,13
Banco Santander (ES)	ES	EUR	20.406	143.154	0,10
Banco del Bajio	MX	MXN	56.156	136.203	0,10
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	21.371	133.418	0,10
Banco do Brasil	BR	BRL	23.659	119.990	0,09
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2055	US	USD	144.930	114.800	0,08
Morgan Stanley 5,757% FRN 12/04/2029	US	USD	108.357	109.083	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	15.398	103.036	0,07
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	81.028	82.338	0,06
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	76.026	77.245	0,06
Ginnie Mae 2,50% 01/05/2055	US	USD	89.572	76.220	0,05
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	58.004	62.490	0,04
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	52.775	62.192	0,04
UBS Group 6,373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	61.907	62.082	0,04
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	63.788	61.917	0,04
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	83.191	60.374	0,04
Gentera	MX	MXN	32.436	55.879	0,04
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	52.987	53.469	0,04
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	52.936	53.376	0,04
Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S	JP	USD	53.050	53.355	0,04
Kookmin Bank 4,625% 21/04/2028 Reg S	KR	USD	50.816	51.231	0,04
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	36.313	48.439	0,03
JPMorgan Chase & Co 5,180% FRN 24/01/2029	US	USD	48.417	48.394	0,03
Morgan Stanley 5,276% FRN 12/01/2029	US	USD	48.417	48.229	0,03
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	42.884	45.183	0,03
Svenska 5,025% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	43.888	43.867	0,03
Cred 5,23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	41.362	41.953	0,03
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	40.832	41.823	0,03
Danske Bank 6,259% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	40.833	41.063	0,03
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026	US	USD	40.252	40.826	0,03
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	34.627	40.811	0,03
Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029	US	USD	39.787	40.302	0,03
Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056	US	USD	41.113	40.195	0,03
Bankinter	ES	EUR	3.367	39.131	0,03
State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	38.411	38.614	0,03
BCCE 3,911% FRN 18/01/2038	IE	EUR	33.632	37.883	0,03
Willis North America 4,50% 15/09/2028	US	USD	37.746	37.700	0,03
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	41.827	36.489	0,03
Morgan Stanley 6,407% VRN 01/11/2029	US	USD	33.222	35.141	0,03
ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.912	34.253	0,02
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	33.708	33.788	0,02
AIB Group 6,608% VRN 13/09/2029 144A	IE	USD	31.642	33.447	0,02
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	31.599	32.220	0,02
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	32.067	30.675	0,02
Swedbank 5,393% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	29.927	30.078	0,02
National Australia 5,902% VRN 14/01/2036 144A	AU	USD	29.177	29.491	0,02
Societe Generale 6,066% VRN 19/01/2035 144A	FR	USD	28.082	28.459	0,02
Allianz 4,252% VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	24.138	27.768	0,02
Bank of America 6,204% VRN 10/11/2028	US	USD	25.982	27.032	0,02
Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026	GB	GBP	20.821	26.606	0,02
Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030	US	USD	25.610	26.573	0,02
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	21.634	25.342	0,02
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	22.870	25.102	0,02
SCOR 6,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	22.281	25.098	0,02
Deutsche Bank (NY) 2,311% VRN 16/11/2027	DE	USD	25.587	24.633	0,02
Banco de Sabadell	ES	EUR	8.432	24.533	0,02
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	21.259	24.366	0,02
BBVA 6,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	20.159	23.835	0,02
BFCM Paris 5,538% 22/01/2030 Reg S	FR	EUR	22.903	23.694	0,02
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	22.405	23.343	0,02
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	24.122	23.106	0,02
Morgan Stanley 5,664% VRN 17/04/2036	US	USD	22.343	22.812	0,02
JPMorgan Chase & Co 6,087% VRN 23/10/2029	US	USD	21.296	22.369	0,02
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	18.979	21.675	0,02
BNG Bank 4,25% 25/01/2029 144A	NL	USD	21.296	21.611	0,02
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	21.527	21.221	0,02
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	21.220	21.065	0,02
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	18.567	20.983	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	20.525	20.931	0,01
CaixaBank 4,375% VRN 08/08/2036 EMTN	ES	EUR	17.241	19.885	0,01
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	16.817	19.801	0,01
Athora Holding 5,875% 10/09/2034	BM	EUR	16.732	19.778	0,01
Turkiye Varlik 8,25% 14/02/2029	TR	USD	19.287	19.706	0,01
UBS Stamford 4,864% VRN 10/01/2028	CH	USD	19.562	19.697	0,01
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	19.894	19.682	0,01
Banco do Brasil 6,00% 18/03/2031 Reg S	BR	USD	18.570	18.733	0,01
Jane Street 6,75% 01/05/2033 144A	US	USD	18.567	18.651	0,01
Citigroup 2,561% VRN 01/05/2032	US	USD	20.990	18.332	0,01
BBVA 4,00% VRN 25/02/2037 EMTN	ES	EUR	15.915	17.815	0,01
JPMorgan Chase 5,572% VRN 22/04/2036	US	USD	17.443	17.814	0,01
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	17.866	17.741	0,01
BNP Paribas 5,894% VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	16.882	17.661	0,01
CaixaBank 6,037% VRN 15/06/2035 144A	ES	USD	16.882	17.453	0,01
DNB Bank 5,422% FRN 05/11/2030 144A	NO	USD	17.037	16.992	0,01
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	16.669	16.768	0,01
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	16.711	16.636	0,01
RRE 17 Loan Management 3,759% FRN 15/04/2039	IE	EUR	14.348	16.290	0,01
JPMorgan Chase & Co 4,995% VRN 22/07/2030	US	USD	15.713	15.933	0,01
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	15.384	15.425	0,01
OCP Euro 3,056% FRN 20/04/2033	IE	EUR	13.022	14.688	0,01
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	13.262	14.294	0,01
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	12.997	14.206	0,01
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	14.284	14.091	0,01
Intesa Sanpaolo 6,625% 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	9.904	14.032	0,01
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	14.282	13.998	0,01
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	12.201	13.799	0,01
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	11.687	13.791	0,01
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	11.140	13.361	0,01
AIB Group 7,583% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	13.062	13.225	0,01
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	11.642	13.209	0,01
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	11.427	12.981	0,01
Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	11.628	12.912	0,01
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	9.353	12.777	0,01
UBS Group 7,125% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	13.262	12.713	0,01
UniCredit 3,127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	14.068	12.586	0,01
Munich Re 5,875% VRN 23/05/2042 Reg S	DE	USD	12.380	12.537	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,502% VRN 24/01/2036	US	USD	11.911	12.090	0,01
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	12.668	12.063	0,01
Wells Fargo 5,389% VRN 24/04/2034	US	USD	11.997	12.042	0,01
KBC Group 4,932% VRN 16/10/2030 Reg S	BE	USD	11.761	11.845	0,01
Sumitomo Mitsui Banking 6,60% VRN (Unbefristet)	JP	USD	12.024	11.756	0,01
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	11.804	11.741	0,01
Bank of America 5,872% VRN 15/09/2034	US	USD	11.255	11.708	0,01
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	12.201	11.575	0,01
MSTDW 6,138% VRN 16/10/2026	US	USD	11.500	11.570	0,01
Bank of America 5,933% VRN 15/09/2027	US	USD	11.300	11.517	0,01
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	11.501	11.437	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	9.575	11.435	0,01
Morgan Stanley 5,948% VRN 19/01/2038	US	USD	11.255	11.343	0,01
UBS Group 6,85% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	11.427	11.245	0,01
Argentum Netherland 5,75% VRN 15/08/2050	NL	USD	11.255	11.243	0,01
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	14.284	11.112	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	10.129	11.043	0,01
TC Ziraat Bankasi 8,994% VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	10.779	10.992	0,01
Credit Agricole 6,70% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	11.427	10.844	0,01
Deutsche Bank (NY) 7,146% VRN 13/07/2027	DE	USD	10.444	10.715	0,01
SE Banken 6,875% VRN (Unbefristet)	SE	USD	10.079	10.224	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
CBRE Global Eu. Core Fund 0,50% 27/01/2028	LU	EUR	9.611	10.194	0,01
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Unbefristet) EMTN	AU	USD	10.129	10.122	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	9.642	9.879	0,01
UBS Group 6,537% VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	9.161	9.807	0,01
JPMorgan Chase & Co 4,915% VRN 24/01/2029	US	USD	9.529	9.660	0,01
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	8.488	9.659	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	8.162	9.655	0,01
Deutsche Bank (NY) 5,882% VRN 08/07/2031	DE	USD	9.566	9.643	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	9.199	9.585	0,01
ABN AMRO Bank 6,339% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	9.370	9.577	0,01
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	7.620	9.469	0,01
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	9.472	9.309	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	9.284	9.308	0,01
Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	7.692	9.181	0,01
Munich Re 4,25% VRN 26/05/2044	DE	EUR	7.878	9.080	0,01
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	7.857	8.961	0,01
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 144A	DE	USD	9.004	8.759	0,01
Trinitas Euro CLO II DAC 3,696% FRN 20/07/2038	IE	EUR	7.717	8.757	0,01
Banca Transilvania 8,875% VRN 27/04/2027 EMTN	RO	EUR	7.355	8.695	0,01
Blackstone Pr. Partners Europe 7,05% 29/09/2025	US	USD	8.570	8.628	0,01
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	8.570	8.468	0,01
Wells Fargo 4,478% VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	8.570	8.445	0,01
Banco de Sabadell 5,50% VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	6.896	8.420	0,01
Turkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	8.277	8.260	0,01
Cred 5,862% VRN 09/01/2036 144A	FR	USD	8.083	8.229	0,01
Bank of America 4,571% VRN 27/04/2033	US	USD	8.441	8.172	0,01
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	7.143	8.121	0,01
New York Life Global 4,957% FRN 16/01/2026 144A	US	USD	7.957	7.970	0,01
JPMorgan Chase Bank 5,367% FRN 08/12/2026	US	USD	7.731	7.773	0,01
UBS Group 6,246% VRN 22/09/2029 144A	CH	USD	7.162	7.518	0,01
Zurich Finance 3,00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	8.441	7.238	0,01
Morgan Stanley 5,479% 16/07/2025	US	USD	7.232	7.238	0,01
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	7.109	7.197	0,01
Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	5.892	7.166	0,01
Willis North America 5,90% 05/03/2054	US	USD	7.053	6.861	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 144A	US	USD	6.190	6.748	0,00
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	5.785	6.704	0,00
BPCE 3,116% VRN 19/10/2032 Reg S	FR	USD	7.825	6.688	0,00
Bank of Ireland Group 4,75% VRN 10/08/2034 EMTN	IE	EUR	5.713	6.685	0,00
Deutsche Bank (NY) 7,079% VRN 10/02/2034	DE	USD	6.324	6.608	0,00
Danske Bank 4,298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	6.644	6.607	0,00
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	6.419	6.582	0,00
Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2054 Reg S	JP	USD	6.366	6.347	0,00
Credit Agricole 5,507% FRN 09/01/2029 144A	FR	USD	6.363	6.340	0,00
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	5.416	6.174	0,00
Danske Bank 5,705% VRN 01/03/2030 144A	DK	USD	5.963	6.148	0,00
UBS Group 4,282% 09/01/2028 Reg S	CH	USD	5.801	5.756	0,00
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	5.835	5.737	0,00
Ally Financial 5,543% VRN 17/01/2031	US	USD	5.713	5.652	0,00
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 Reg S	DE	USD	5.627	5.475	0,00
Credit Agricole 4,00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	5.627	5.439	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	5.239	5.362	0,00
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	5.239	5.270	0,00
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.838	5.259	0,00
HSBC Holdings 5,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.939	5.189	0,00
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	5.835	5.132	0,00
Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	5.022	5.024	0,00
UBS Group 9,016% VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	4.001	4.886	0,00
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	5.000	4.882	0,00
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	4.403	4.646	0,00
Allianz 6,35% VRN 06/09/2053 144A	DE	USD	4.502	4.614	0,00
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Unbefristet)	IT	USD	4.509	4.522	0,00
Bank of America 5,288% VRN 25/04/2034	US	USD	4.430	4.441	0,00
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	3.642	4.415	0,00
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	3.846	4.365	0,00
Societe Generale 7,367% 10/01/2053 144A	FR	USD	4.259	4.334	0,00
JPMorgan Chase & Co 4,505% VRN 22/10/2028	US	USD	4.295	4.306	0,00
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	4.085	4.133	0,00
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	3.183	3.657	0,00
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	2.952	3.488	0,00
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	3.382	3.421	0,00
Bank of Ireland 2,029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	3.535	3.408	0,00
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	2.437	3.287	0,00
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	2.785	3.148	0,00
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	2.420	2.643	0,00
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	2.321	2.514	0,00
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.122	2.434	0,00
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	2.042	2.202	0,00
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	1.764	2.122	0,00
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	1.408	1.954	0,00
Charles Schwab 5,418% FRN 03/03/2027	US	USD	1.704	1.713	0,00
MSCI 3,875% 15/02/2031 144A	US	USD	1.704	1.584	0,00
				8.113.149	**5,79**

Immobilien

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	52.182	52.462	0,04
alstria office 5,50% 20/03/2031	DE	EUR	34.482	37.605	0,03
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	3.310	37.413	0,03
Metrocentre Finance 8,75% 05/12/2025	GB	GBP	27.808	20.833	0,01
Port Of Newcastle Inv. 7,875% 19/02/2040 Reg S	TT	USD	21.220	20.026	0,01
Fastighets 4,00% 19/02/2032 EMTN	SE	EUR	17.241	19.306	0,01
Heimstaden Bostad 0,625% 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	13.977	15.712	0,01
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	14.529	15.656	0,01
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	12.642	14.381	0,01
Aedas Homes	ES	EUR	430	13.845	0,01
Logicor 2019-1 UK 1,875% 17/11/2026	GB	GBP	10.669	13.670	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	12.032	13.365	0,01
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	10.972	12.426	0,01
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	10.400	12.313	0,01
CPI Property Group 4,00% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	9.246	11.467	0,01
New River 3,50% 07/03/2028	GB	GBP	9.004	11.416	0,01
Akelius Residential Pr. 2,375% 15/08/2025 EMTN	SE	GBP	8.441	11.170	0,01
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	9.285	10.915	0,01
Unibail-Rodam 3,875% 11/09/2034 EMTN	FR	EUR	9.004	10.107	0,01
Equinix 1,25% 15/07/2025	US	USD	8.570	8.506	0,01
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	7.467	8.259	0,01
Aroundtown Finance 3,00% 16/10/2029 EMTN	LU	GBP	7.062	8.238	0,01
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	7.361	7.926	0,01
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	6.870	7.649	0,01
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	6.101	6.919	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	5.713	6.777	0,00
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	7.000	6.639	0,00
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	5.629	6.379	0,00
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	6.570	6.370	0,00
CTP 3,875% 21/11/2032	NL	EUR	5.713	6.365	0,00
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	5.200	6.085	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	6.021	5.887	0,00
Citycon Treasury 5,375% 08/07/2031 EMTN	NL	EUR	4.845	5.530	0,00
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	4.427	4.928	0,00
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	4.485	4.678	0,00
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	3.979	4.650	0,00
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	3.395	3.691	0,00
VICI Properties 4,125% 15/08/2030 144A	US	USD	3.143	2.964	0,00
Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN	SE	EUR	2.387	2.750	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	2.003	2.321	0,00
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.048	2.247	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1.231	1.261	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	753	828	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	753	812	0,00
				482.747	**0,34**

Staatsanleihen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	3.430.108	510.448	0,36
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	1.315.341	190.976	0,14
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	1.093.481	162.352	0,12
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	61.596	89.889	0,06
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	510.320	69.939	0,05
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	46.841	68.578	0,05
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	55.676	63.886	0,05
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	277.415	61.338	0,04
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	57.746	58.581	0,04
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	8.056.711	57.719	0,04
Philippine 3,75% 14/01/2029	PH	USD	57.746	56.485	0,04
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	79.304	55.734	0,04
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	1.106.389	53.400	0,04
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	1.543.964	52.319	0,04
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	317.227.897	48.248	0,03
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	198.243	44.018	0,03
Philippine 5,17% 13/10/2027	PH	USD	42.347	43.071	0,03
Peruvian 5,375% 08/02/2035	PE	USD	42.732	42.189	0,03
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	236.875.616	41.279	0,03
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	41.577	40.846	0,03
Peruvian 5,875% 08/08/2054	PE	USD	42.732	40.487	0,03
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	1.191.832	39.720	0,03
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	41.577	39.545	0,03
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	42.464	36.428	0,03
South Africa 5,875% 20/04/2032	ZA	USD	38.497	36.342	0,03
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	121.619	33.673	0,02
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	33.870	33.519	0,02
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	30.939	31.757	0,02
Saudi-Arabienn Oil 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	30.798	30.635	0,02
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	28.957	29.339	0,02
Philippine 5,50% 04/02/2035	PH	USD	27.851	28.713	0,02
Peru 7,60% 12/08/2039	PE	PEN	97.804	27.742	0,02
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	28.873	26.445	0,02
Ukraine 2,106% FRN 01/08/2041 Reg S	UA	USD	36.926	26.317	0,02
Uruguay 5,25% 10/09/2060	UY	USD	28.873	26.107	0,02
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	110.893	25.771	0,02
Paraguay 5,85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	25.308	25.566	0,02
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	28.873	25.362	0,02
Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	30.798	25.269	0,02
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	24.710	25.030	0,02
Panama 8,00% 01/03/2038	PA	USD	22.840	23.642	0,02
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	720.444	21.948	0,02
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	21.173	20.513	0,01
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	109.075.495	19.736	0,01
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	19.249	19.526	0,01
Philippine 3,229% 29/03/2027	PH	USD	19.249	18.864	0,01
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	545.377	18.683	0,01
Ivory Coast 6,875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	18.671	17.244	0,01
Fin. Dept. Go. of Sharjah 6,50% 23/11/2032 Reg S	AE	USD	16.169	16.863	0,01
Dominican Republic 7,45% 30/04/2044 Reg S	DO	USD	15.399	15.863	0,01
Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	15.399	15.242	0,01
Dominican Republic 6,00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	15.399	14.940	0,01
Jordan 6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	14.244	14.236	0,01
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	16.101	13.644	0,01
Thailand 3,30% 17/06/2038	TH	THB	307.048	10.472	0,01
Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	13.320	10.243	0,01
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	218.515	9.749	0,01
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	66.902.909	9.322	0,01
Jordan 5,75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	9.239	9.159	0,01
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	34.541	8.808	0,01
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	8.354	8.687	0,01
Panama 3,87% 23/07/2060	PA	USD	15.399	8.331	0,01
Colombia 3,875% 15/02/2061	CO	USD	15.915	8.172	0,01
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	32.723	8.093	0,01
Paraguay 6,65% 04/03/2055 Reg S	PY	USD	7.957	7.936	0,01
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	31.777	7.394	0,01
Panama 4,50% 01/04/2056	PA	USD	11.549	7.070	0,01
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	6.764	6.850	0,00
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	6.578	6.783	0,00
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	270.064	6.476	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Panama 4,50% 16/04/2050	PA	USD	10.009	6.444	0,00
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	27.269	6.286	0,00
Ethiopia 6,625% (Unbefristet) Reg S	ET	USD	7.168	6.036	0,00
Jordan 7,375% 10/10/2047 Reg S	JO	USD	7.160	6.031	0,00
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,875% 31/03/2036 Reg S	PK	USD	7.699	5.587	0,00
Senegal 6,25% 23/05/2033 Reg S	SN	USD	7.699	5.377	0,00
Saudi-Arabienn Oil 5,00% 17/04/2049 Reg S	SA	USD	5.305	4.560	0,00
Barbados 6,50% 01/10/2029 Reg S	BB	USD	4.338	4.127	0,00
Tajikistan 7,125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	3.689	3.620	0,00
US Treasury 3,50% 31/01/2030**	US	USD	3.143	3.110	0,00
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	46.230	1.034	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	3.636	904	0,00
Thailand 4,675% 29/06/2044	TH	THB	14.543	583	0,00
Uruguay 8,50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	9.890	230	0,00
				2.863.480	**2,04**
Equity Linked Notes					
MS (Tsingtao Brewery (A)) ELN 13/11/2025	CN	USD	146	1.498	0,00
				1.498	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	80.026	80.806	0,06
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.220	49.324	0,04
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	NL	USD	25.885	30.435	0,02
T-Mobile (USA) 5,125% 15/05/2032	US	USD	26.645	26.905	0,02
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	21.071	21.140	0,02
IHS Holding 8,25% 29/11/2031 Reg S	KY	USD	19.997	19.293	0,01
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	16.711	18.992	0,01
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	13.363	13.418	0,01
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	13.262	13.286	0,01
Bell Telephone 6,875% VRN 15/09/2055	CA	USD	13.262	13.281	0,01
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	13.262	12.999	0,01
TDC Net 5,00% 09/08/2032 EMTN	DK	EUR	7.957	9.097	0,01
Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036 GMTN	NL	EUR	6.631	7.596	0,01
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.835	7.260	0,01
KPN 0,875% 15/11/2033 GMTN	NL	EUR	7.315	6.790	0,00
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.244	5.117	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	2.228	2.235	0,00
T-Mobile (USA) 2,25% 15/02/2026	US	USD	1.363	1.337	0,00
				339.311	**0,24**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	38.497	4.562	0,00
PDVSA 12,75% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	30.798	4.235	0,00
Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	32.338	4.204	0,00
Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	6.160	730	0,00
Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Ausgefallen)	VE	USD	4.620	547	0,00
Petroleos 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	3.080	365	0,00
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	3.713	0	0,00
				14.643	**0,01**
Versorgungsunternehmen					
NPC Ukrenergo 6,875% 09/11/2028 Reg S	UA	USD	6.968	5.695	0,00
Thames Water Super Sen. 9,75% 10/10/2027 Reg S	GB	GBP	720	1.073	0,00
Thames Water Util. 8,67% 22/03/2027 Reg S	GB	GBP	197	225	0,00
				6.993	**0,00**
Rohstoffe					
Sino Forest 6,25% (Unbefristet) 21/10/2017 144A (Ausgefallen)*	CA	USD	55.513	1	0,00
Sino Forest 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	CA	USD	5.082	0	0,00
				1	**0,00**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	5.636	4.551	0,00
				4.551	**0,00**
IT					
Bytedance*	CN	USD	100	23.363	0,02
Bytedance (PLCG)*	CN	USD	15	3.443	0,00
				26.806	**0,02**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	14.975	38	0,00
				38	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	1.684	5.895	0,00
International Oncology Centers*	US	USD	4	69	0,00
China Animal Healthcare*	BM	HKD	2.958	0	0,00
				5.964	**0,00**
Finanzunternehmen					
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	10.552	11.918	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	8.276	9.391	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	8.270	9.193	0,01
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	7.427	8.428	0,01
Taurus 2025-2 (UK) DAC 5,979% FRN 18/02/2035	IE	GBP	5.346	7.119	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	5.995	6.663	0,00
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	5.743	6.339	0,00
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	4.960	5.513	0,00
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	4.775	5.392	0,00
Pembroke Property 3,547% FRN 01/06/2043	IE	EUR	3.939	4.470	0,00
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	3.302	3.656	0,00
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	2.814	3.180	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	2.737	3.077	0,00
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	2.652	2.990	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	140.994	1	0,00
GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029 (Ausgefallen)*	IE	USD	65.907	1	0,00
Alfa Bank 5,50% 26/10/2031 Reg S*	IE	USD	66.407	1	0,00
Bulgaria Steel Finance 12,00% (Unbefristet)*	NL	EUR	2.310	0	0,00
				87.332	**0,06**
Staatsanleihen					
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	4.981	5.653	0,00
Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Ausgefallen)	VE	USD	24.638	4.558	0,00
Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	24.638	4.373	0,00
Lebanon 8,20% 17/05/2033 (Ausgefallen)	LB	USD	24.253	4.206	0,00
Lebanon 6,65% 03/11/2028 GMTN (Ausgefallen)	LB	USD	24.253	4.205	0,00
Lebanon 7,00% 23/03/2032 (Ausgefallen)	LB	USD	24.253	4.190	0,00
Lebanon 6,85% 23/03/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	24.253	4.184	0,00
Venezuela 11,95% 05/08/2031 (Ausgefallen)	VE	USD	24.638	4.127	0,00
Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Ausgefallen)	LB	USD	23.098	4.010	0,00
Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	23.098	3.993	0,00
Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Ausgefallen)	VE	USD	11.549	1.906	0,00
Venezuela 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	12.319	1.817	0,00
Venezuela 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	11.549	1.703	0,00
Russian 6,813% (Unbefristet)*	RU	RUB	109.075	0	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	254.509	0	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet)*	RU	RUB	130.891	0	0,00
				48.925	**0,03**
Fractions				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 131.431.174)				**138.872.017**	**99,08**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Differenzkontrakte				
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	19.727	2.055	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A) (UBS)	USD	6.708	690	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (UBS)	USD	10.889	152	0,00
FuYao Glass Index Group (A) (UBS)	USD	3.608	89	0,00
China International Travel Services (UBS)	USD	7.956	81	0,00
Yifeng Pharmacy Chain (LA) (UBS)	USD	11.506	7	0,00
Kweichow Moutai (A) (UBS)	USD	19.239	4	0,00
CMS Energy (JPLS)	USD	23.173	(51)	(0,00)
Anhui Conch Cement (A) (UBS)	USD	5.511	(172)	(0,00)
Henan Pinggao Electric (A) (GS)	USD	7.297	(200)	(0,00)
			2.655	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	208.644	15.348	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	130.263	4.918	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	46.418	3.396	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	17.162	943	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	9.575	431	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	5.106	151	0,00
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2028	EUR	5.627	56	0,00
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	22.667	(117)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Carrefour 1,25% 20/12/2029	EUR	11.255	(125)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Beazer Homes US 7,25% 20/12/2029	USD	5.627	(136)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	30.315	(140)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	21.398	(182)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	40.797	(347)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Ahold Fin. USA 6,875% 20/12/2029	EUR	10.129	(372)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Mgm Resorts Int 5,75% 20/12/2028	USD	5.627	(565)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Kb Home 6,875% 20/12/2028	USD	5.627	(659)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Air France Klm 1,875% 20/12/2028	EUR	5.627	(694)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Davita 4,625% 20/12/2028	USD	5.627	(736)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Iron 4,875% 20/12/2028	USD	5.627	(779)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Adt Security 4,125% 20/12/2028	USD	5.627	(782)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Nexi 1,625% 20/12/2028	EUR	5.627	(851)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	76.483	(968)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	96.594	(1.790)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	96.594	(1.796)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Nokia 2% 20/06/2029	EUR	9.566	(1.892)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	36.296	(2.656)	(0,00)
			9.656	**0,01**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Devisenterminkontrakte			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65710001 07/05/2025	1.074.216	45.850	0,03
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,92609400 28/05/2025	2.717.502	43.687	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92249016 07/05/2025	449.953	21.223	0,02
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43128400 07/05/2025	381.083	13.995	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	130.120	12.629	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	162.162	9.811	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92371158 14/05/2025	175.426	8.598	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	97.806	8.212	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38705080 28/05/2025	1.369.020	7.942	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	98.691	7.870	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13832200 28/05/2025	5.159.673	7.626	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44400000 07/05/2025	207.707	7.098	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	82.053	6.539	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	159.733	6.492	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	120.782	6.421	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	132.609	6.380	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87766400 07/05/2025	87.517	5.860	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	58.452	5.574	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59732161 07/05/2025	247.684	5.434	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	163.485	5.279	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	88.452	4.966	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90460080 07/05/2025	178.745	4.801	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012359 28/05/2025	1.091.323	4.657	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	146.134	4.274	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	97.558	3.952	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704591 28/05/2025	1.851.575	3.880	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	107.168	3.601	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070737 28/05/2025	495.414	3.250	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340100 14/05/2025	68.443	3.011	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78337202 07/05/2025	62.782	2.835	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33794900 10/06/2025	881.347	2.381	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	54.056	2.236	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	43.244	2.206	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	36.457	2.065	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	20.569	2.051	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053000 10/06/2025	1.415.248	1.959	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	21.480	1.956	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	18.314	1.919	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90769092 07/05/2025	58.294	1.770	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	63.906	1.715	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 395,10300026 14/05/2025	14.186	1.538	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42896360 07/05/2025	55.651	1.481	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238681 07/05/2025	42.156	1.473	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	51.606	1.460	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	47.570	1.367	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	18.478	1.320	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92440528 07/05/2025	26.748	1.320	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	31.613	1.283	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	14.280	1.277	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	32.341	1.247	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90422045 14/05/2025	46.084	1.239	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,03004989 07/05/2025	50.704	1.230	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	15.784	1.225	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38064710 10/06/2025	638.648	1.171	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94977946 14/05/2025	14.575	1.146	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,85909000 14/05/2025	35.991	1.143	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,18869998 14/05/2025	25.489	1.079	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,72799950 10/06/2025	139.860	1.013	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90380170 07/05/2025	36.417	945	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,51999761 14/05/2025	23.538	916	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,82203800 14/05/2025	9.165	904	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38608000 07/05/2025	223.816	891	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	22.720	877	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,37653000 07/05/2025	57.155	845	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42955500 14/05/2025	23.567	845	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,72000026 07/05/2025	197.428	825	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33926100 07/05/2025	31.822	824	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	20.722	815	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,66369988 07/05/2025	52.946	777	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91937030 14/05/2025	17.271	761	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006089 14/05/2025	66.209	735	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	21.069	730	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13706900 07/05/2025	422.576	713	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13767903 07/05/2025	878.091	704	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,85059997 07/05/2025	51.181	703	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	25.065	702	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05094701 10/06/2025	172.434	674	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	13.690	673	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	14.762	662	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	7.114	637	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09655473 10/06/2025	188.245	631	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 87,89100006 14/05/2025	16.255	631	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20299999 14/05/2025	69.431	591	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,52000072 14/05/2025	15.073	587	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77551603 07/05/2025	16.493	572	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	6.103	546	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91481097 14/05/2025	13.999	545	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65710029 07/05/2025	12.684	541	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608257 14/05/2025	25.106	533	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	13.802	507	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999999 07/05/2025	140.431	506	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,87987650 07/05/2025	10.888	506	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91454785 14/05/2025	13.040	503	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,76612900 14/05/2025	57.555	497	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 970,98999978 14/05/2025	27.852	492	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	39.335	487	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,41370800 07/05/2025	18.450	443	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300003 14/05/2025	25.732	428	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	8.480	398	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88265889 07/05/2025	203.094	397	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	103.581	389	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1444,32865984 14/05/2025	24.883	388	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20300001 14/05/2025	42.961	366	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90498024 14/05/2025	13.192	366	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	10.659	353	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56460978 10/06/2025	252.862	351	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42790001 14/05/2025	12.727	339	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	8.962	338	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	11.181	311	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	14.533	308	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	16.613	299	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	9.127	297	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024211 14/05/2025	12.319	288	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82153400 10/06/2025	93.497	281	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	5.480	270	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 33,03333506 14/05/2025	7.755	268	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30205600 07/05/2025	55.980	254	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,70496601 07/05/2025	14.544	248	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96858998 14/05/2025	4.729	241	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86108530 14/05/2025	10.113	234	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90494937 14/05/2025	7.734	214	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	5.198	213	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	21.595	210	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	35.534	208	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999991 07/05/2025	57.111	206	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13965270 07/05/2025	50.870	202	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68861415 07/05/2025	93.614	172	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38559000 14/05/2025	43.148	172	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26553118 10/06/2025	56.548	157	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,12999990 14/05/2025	43.063	150	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,76800004 14/05/2025	10.063	138	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	7.511	132	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	6.093	119	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14441030 14/05/2025	14.715	114	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13804500 14/05/2025	54.242	114	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04567238 10/06/2025	44.002	109	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381059 07/05/2025	43.897	101	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13952240 14/05/2025	25.891	88	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14086410 14/05/2025	18.718	86	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28061500 07/05/2025	51.130	81	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33312101 14/05/2025	8.555	80	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45720002 14/05/2025	2.376	79	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,67699992 14/05/2025	2.947	69	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	25.448	68	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	21.800	67	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,81279982 14/05/2025	2.365	65	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13699100 14/05/2025	52.311	62	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14064400 07/05/2025	12.558	61	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03151691 10/06/2025	22.788	59	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	26.966	59	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88205901 14/05/2025	33.427	57	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23201529 07/05/2025	57.132	54	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006029 07/05/2025	53.716	52	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14379500 07/05/2025	6.886	52	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80443145 14/05/2025	683	50	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023799 14/05/2025	7.743	46	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	6.946	46	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	20.995	45	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	8.277	44	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13799500 14/05/2025	21.128	44	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05466863 14/05/2025	2.195	38	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05424607 14/05/2025	4.136	38	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006104 14/05/2025	2.820	38	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	16.833	38	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	23.586	37	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27515926 07/05/2025	14.792	35	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006111 14/05/2025	2.293	34	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71612709 14/05/2025	2.468	29	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006094 14/05/2025	2.363	28	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15245783 07/05/2025	11.394	26	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,69860004 14/05/2025	2.710	26	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35661898 14/05/2025	2.431	25	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,70737010 14/05/2025	6.431	25	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006076 14/05/2025	2.410	21	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023861 14/05/2025	2.443	21	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,74999439 14/05/2025	2.390	19	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053028 10/06/2025	13.259	18	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13864827 14/05/2025	2.347	17	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13843829 14/05/2025	2.605	15	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30339590 10/06/2025	32.698	13	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13837485 14/05/2025	2.358	12	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05399113 14/05/2025	2.332	11	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238624 07/05/2025	259	9	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02995079 07/05/2025	51.884	6	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,28228889 14/05/2025	108	3	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,99999480 07/05/2025	53.713	3	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 84,69699994 14/05/2025	2.278	2	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26500000 14/05/2025	90.902	1	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05328500 14/05/2025	1	0	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00661925 14/05/2025	1	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866500 14/05/2025	8	0	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77365600 14/05/2025	31.134	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13764625 14/05/2025	78.104	(1)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313405 10/06/2025	269	(1)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16600,40002296 14/05/2025	2.329	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	56.517	(2)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25900899 14/05/2025	2.663	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04546010 14/05/2025	2.215	(3)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,59984202 14/05/2025	2.198	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090538 14/05/2025	54	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27173544 14/05/2025	2.842	(5)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,95200002 07/05/2025	22.688	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05353403 14/05/2025	2.323	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76576721 07/05/2025	32.646	(10)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf THB verkauft USD zu 33,29789997 10/06/2025	52.030	(12)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,48002893 14/05/2025	2.460	(17)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74629602 14/05/2025	2.389	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13696523 14/05/2025	3.677	(18)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063400 14/05/2025	19.350	(19)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16510,30001781 14/05/2025	3.450	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103824 14/05/2025	2.535	(24)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,54402402 10/06/2025	11.447	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	787	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528616 14/05/2025	2.086	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02966839 14/05/2025	2.976	(29)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759175 07/05/2025	7.669	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02964014 14/05/2025	2.866	(31)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05345453 14/05/2025	5.893	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02958125 14/05/2025	2.708	(35)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,63088301 10/06/2025	14.840	(35)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87914739 14/05/2025	21.868	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17329983 14/05/2025	2.289	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949478 14/05/2025	2.382	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33265050 14/05/2025	32.127	(37)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16522,29996527 14/05/2025	8.293	(41)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063403 14/05/2025	43.081	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	26.160	(43)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960000 14/05/2025	27.928	(45)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,99999480 10/06/2025	53.713	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17241320 14/05/2025	2.377	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023242 14/05/2025	2.908	(51)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,41430013 07/05/2025	48.138	(53)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22443491 14/05/2025	3.605	(54)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26151496 14/05/2025	4.200	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22607556 14/05/2025	2.358	(59)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	7.687	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00273564 14/05/2025	2.496	(62)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960001 14/05/2025	40.865	(66)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87598359 14/05/2025	13.039	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02488255 14/05/2025	2.541	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145475 14/05/2025	2.399	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145056 14/05/2025	2.387	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22724690 14/05/2025	4.065	(81)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,30178450 10/06/2025	57.296	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101071 14/05/2025	2.453	(87)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02878344 14/05/2025	2.311	(91)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005922 14/05/2025	5.637	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16949181 14/05/2025	2.546	(95)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313401 10/06/2025	43.819	(96)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87139143 07/05/2025	9.409	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268169 14/05/2025	2.361	(104)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,91324002 07/05/2025	44.074	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02924555 14/05/2025	4.759	(114)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01141007 14/05/2025	3.350	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32532610 14/05/2025	17.376	(116)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04326553 14/05/2025	2.363	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25760173 14/05/2025	4.664	(130)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01155966 14/05/2025	5.948	(131)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24985028 14/05/2025	2.506	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	15.094	(145)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16745089 14/05/2025	3.028	(149)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22588507 14/05/2025	6.043	(156)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76244800 07/05/2025	56.759	(156)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	2.061	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04821484 14/05/2025	3.138	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24911990 14/05/2025	2.856	(171)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59279580 10/06/2025	93.884	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	5.596	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	5.875	(183)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	5.411	(193)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10459410 07/05/2025	7.218	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023010 14/05/2025	7.157	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04860805 14/05/2025	4.371	(200)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09277900 07/05/2025	5.666	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	12.755	(218)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87598428 14/05/2025	46.979	(244)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,20852535 14/05/2025	2.904	(246)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05106278 14/05/2025	5.187	(259)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	9.596	(259)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13080200 07/05/2025	68.091	(261)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21227550 07/05/2025	93.377	(261)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04817755 14/05/2025	4.866	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17084730 14/05/2025	9.763	(291)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	8.647	(293)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	7.692	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	5.665	(321)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56678590 14/05/2025	7.214	(324)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	8.214	(325)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10706900 14/05/2025	13.472	(339)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63889400 07/05/2025	253.118	(352)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	5.820	(429)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16759318 14/05/2025	9.102	(439)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	14.304	(462)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29654930 14/05/2025	18.091	(511)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	11.062	(524)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	6.596	(546)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09364830 14/05/2025	15.080	(558)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	11.873	(558)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	12.914	(559)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	6.883	(564)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	20.116	(589)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08509810 14/05/2025	13.381	(596)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04158826 14/05/2025	7.078	(613)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	40.120	(615)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,35685410 07/05/2025	188.876	(633)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,53809600 07/05/2025	173.906	(641)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87764489 10/06/2025	424.162	(663)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26055700 14/05/2025	12.089	(667)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24349440 10/06/2025	881.194	(703)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	198.253	(711)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07972040 14/05/2025	14.700	(724)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26103400 14/05/2025	13.229	(726)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	16.320	(768)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03022593 07/05/2025	22.681	(770)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12039400 07/05/2025	61.483	(799)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10706600 14/05/2025	33.317	(839)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29250700 07/05/2025	27.283	(852)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	49.637	(911)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09193180 14/05/2025	23.969	(923)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29570200 14/05/2025	32.197	(929)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08166910 07/05/2025	19.987	(942)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05137600 14/05/2025	13.170	(977)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05078000 14/05/2025	13.067	(977)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07559480 14/05/2025	19.541	(1.033)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	23.299	(1.044)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	22.196	(1.081)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	29.194	(1.097)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72307443 07/05/2025	638.677	(1.108)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	32.896	(1.129)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	26.742	(1.150)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10328100 14/05/2025	41.870	(1.193)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	27.969	(1.244)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	35.978	(1.245)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069648 07/05/2025	140.937	(1.376)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25847173 07/05/2025	56.603	(1.406)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04237920 14/05/2025	17.571	(1.443)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09005970 14/05/2025	36.916	(1.482)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	28.851	(1.612)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	44.052	(1.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	43.958	(1.655)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05031100 14/05/2025	22.249	(1.672)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08402240 07/05/2025	37.988	(1.711)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24533327 14/05/2025	23.808	(1.767)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09673600 14/05/2025	52.447	(1.797)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700497 07/05/2025	1.424.886	(1.837)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068061 07/05/2025	57.316	(1.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03591660 14/05/2025	21.261	(1.867)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05064230 14/05/2025	25.304	(1.894)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04344386 07/05/2025	43.964	(2.006)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09518251 07/05/2025	188.243	(2.051)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04817310 14/05/2025	26.846	(2.068)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	62.409	(2.089)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	28.598	(2.107)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	57.539	(2.230)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	29.129	(2.232)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74752075 07/05/2025	883.600	(2.366)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10497300 07/05/2025	91.553	(2.434)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24326000 07/05/2025	715.188	(2.542)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	33.673	(2.719)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	55.531	(2.963)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	26.643	(2.967)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567650 28/05/2025	450.956	(2.995)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08190690 07/05/2025	64.256	(3.014)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	43.972	(3.033)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	149.247	(3.305)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	126.817	(3.353)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	94.702	(3.385)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669991 07/05/2025	76.951	(3.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	41.450	(3.556)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	114.730	(3.558)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	60.046	(3.640)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56952780 07/05/2025	93.786	(3.756)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	31.530	(3.817)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	34.713	(3.913)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	71.670	(3.948)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87848605 28/05/2025	2.735.957	(4.038)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	51.221	(4.163)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	45.354	(4.223)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10308500 07/05/2025	151.522	(4.281)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	81.382	(4.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04132155 14/05/2025	50.091	(4.628)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	138.060	(4.731)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	850.803	(4.907)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	82.768	(5.419)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	1.817.765	(6.016)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	104.055	(6.313)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328301 28/05/2025	838.591	(6.907)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04881843 07/05/2025	173.265	(7.390)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	104.975	(7.577)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298470 28/05/2025	1.107.138	(7.735)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	141.406	(7.901)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	59.284	(8.081)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	232.698	(8.861)	(0,01)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22738750 28/05/2025	559.774	(11.088)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92638005 28/05/2025	5.495.712	(11.491)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29443240 07/05/2025	936.632	(27.900)	(0,02)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81386730 28/05/2025	4.105.215	(32.904)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	4.133.845	(34.050)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	490.899	(40.955)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	618.347	(42.218)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04100700 14/05/2025	1.711.657	(142.646)	(0,10)
		(236.504)	**(0,17)**

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87985880 22/05/2025	2.473.579	(716)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87956704 22/05/2025	55.710.478	(34.600)	(0,02)
		(35.316)	**(0,03)**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87985879 22/05/2025	215.375	(62)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	4.708.798	(4.178)	(0,00)
		(4.240)	**(0,00)**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87788907 22/05/2025	49.437	(125)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	1.433.473	(1.272)	(0,00)
		(1.397)	**(0,00)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Futures				
SPI 200 Index Future 19/06/2025	AUD	2.223.375	29.956	0,02
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	1.818.245	11.524	0,01
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	678.012	11.240	0,01
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	1.327.097	9.007	0,01
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	276.738	3.108	0,00
Hang Seng Index Future 29/05/2025	HKD	4.368.800	811	0,00
FTSE/MIB Index Future 20/06/2025	EUR	13.008	439	0,00
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2025	JPY	2.377.295	360	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	56.737	249	0,00
IBEX 35 Index Future 16/05/2025	EUR	13.526	101	0,00
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	5.178	84	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	4.725	(51)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06/06/2025	EUR	(145.302)	(521)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	(290.030)	(771)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(70.501)	(1.900)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(144.284)	(4.157)	(0,00)
Topix Index Future 12/06/2025	JPY	53.100.000	(4.227)	(0,00)
XAU Utilities Index Future 20/06/2025	USD	1.906.560	(12.450)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(1.162.029)	(13.664)	(0,01)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	2.839.576	(19.469)	(0,01)
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	3.557.280	(55.933)	(0,04)
XAF Financial Index Future 20/06/2025	USD	1.795.500	(96.625)	(0,07)
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	(13.089.812)	(106.215)	(0,08)
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	2.451.360	(146.731)	(0,10)
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	(7.196.150)	(874.892)	(0,62)
			(1.270.727)	**(0,91)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Zinsswaps				
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	4.496.769	6.778	0,00
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	297.049	1.382	0,00
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	261.781	1.127	0,00
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	573.919	1.053	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	181.792	844	0,00
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	192.700	712	0,00
Erlös fix 3,56%; Zahlung variabel. (3m HIBOR) 15/07/2034	HKD	93.078	388	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	50.902	220	0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	9.154.161	197	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	42.176	183	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	39.994	180	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	36.358	179	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	43.630	133	0,00
Zahlung fix 2,34%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 15/11/2034	EUR	16.882	123	0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	31.087	106	0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	3.635.850	73	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	18.179	67	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	18.179	56	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	872.604	20	0,00
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	4.168.880	(17.803)	(0,01)
			(3.982)	**(0,00)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	54.336	5.540	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	285.732	845	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	126.472	(784)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	252.943	(1.544)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	88.999	(3.109)	(0,00)
			948	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Overnight Index Swaps				
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	10.437.252	2.097	0,00
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	10.054.216	(185)	(0,00)
			1.912	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva			2.833.368	1,96
Nettovermögen			**140.168.390**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	43,79
Ireland	IE	11,34
UK	GB	5,70
Germany	DE	5,41
China	CN	3,75
France	FR	3,41
Japan	JP	2,66
Luxemburg	LU	2,24
Spain	ES	1,80
Italy	IT	1,67
Brazil	BR	1,53
Australien	AU	1,30
Niederlande	NL	1,27
Taiwan-Gebiet	TW	1,24
Mexico	MX	1,24
Korea	KR	1,17
Schweiz	CH	0,80
Finland	FI	0,54
Sweden	SE	0,54
Canada	CA	0,49
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,48
Indonesien	ID	0,45
Singapur	SG	0,29
Peru	PE	0,26
Malaysia	MY	0,25
Denmark	DK	0,24
Supranational	SU	0,24
Norway	NO	0,21
Kolumbien	CO	0,19
Philippinen	PH	0,19
Kaimaninseln	KY	0,19
Poland	PL	0,18
Südafrika	ZA	0,18
Chile	CL	0,18
Saudi-Arabien	SA	0,17
Liberia	LR	0,17
Uruguay	UY	0,17
Tschechien	CZ	0,17
Belgien	BE	0,16
Turkey	TR	0,16
Bermuda	BM	0,16
Thailand	TH	0,16
Panama	PA	0,15
Hungary	HU	0,14
Argentinien	AR	0,13
Portugal	PT	0,12
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,12
Greece	GR	0,11
Dominikanische Republik	DO	0,10
Usbekistan	UZ	0,09
Romania	RO	0,08
Nigeria	NG	0,08
Bahrain	BH	0,07
Ecuador	EC	0,07
Egypt	EG	0,06
Ukraine	UA	0,06
Neuseeland	NZ	0,06
Jordan	JO	0,05
Israel	IL	0,05
Oman	OM	0,05
Kasachstan	KZ	0,05
Angola	AO	0,05
Iceland	IS	0,04
Serbia	RS	0,04
Österreich	AT	0,04
Elfenbeinküste	CI	0,04
Ghana	GH	0,04
Sri Lanka	LK	0,03
Guatemala	GT	0,03
Paraguay	PY	0,03
Pakistan	PK	0,03
Georgia	GE	0,03
Kenya	KE	0,02
Venezuela	VE	0,02
El Salvador	SV	0,02
Lebanon	LB	0,02
Zambia	ZM	0,02
Bulgarien	BG	0,02
Trinidad and Tobago	TT	0,01
India	IN	0,01
Morocco	MA	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
Rwanda	RW	0,01
Senegal	SN	0,01
Azerbaijan	AZ	0,01
Mongolei	MN	0,01
Armenien	AM	0,01
Mozambique	MZ	0,01
Gabon	GA	0,01
Honduras	HN	0,01
Cyprus	CY	0,01
Britische Jungferninseln	VG	0,01
Maiotte	ME	0,01
Iraq	IQ	0,01
Marshallinseln	MH	0,01
Äthiopien	ET	0,00
Mauritius	MU	0,00
Surinam	SR	0,00
Costa Rica	CR	0,00
Benin	BJ	0,00
Barbados	BB	0,00
Tajikistan	TJ	0,00
Russia	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,92

Global Multi Asset Growth & Income Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Energie					
Chevron	US	USD	1.306	175.780	0,17
TotalEnergies	FR	EUR	2.338	135.723	0,13
TechnipFMC	GB	USD	4.830	135.109	0,13
Exxon Mobil	US	USD	486	50.879	0,05
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	47.781	48.731	0,05
Inpex	JP	JPY	1.897	23.964	0,02
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	US	USD	20.437	17.741	0,02
Kinder Morgan	US	USD	652	17.037	0,02
EOG Resources	US	USD	150	16.413	0,02
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	16.110	15.725	0,02
Idemitsu Kosan	JP	JPY	2.530	15.720	0,02
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	15.418	15.177	0,01
Equinor	NO	NOK	587	13.438	0,01
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	13.521	13.199	0,01
Aker BP	NO	NOK	608	13.059	0,01
Pembina Pipeline	CA	CAD	298	11.267	0,01
Chord Energy	US	USD	122	11.004	0,01
Tourmaline Oil	CA	CAD	224	9.869	0,01
Global Partner Finance 7,00% 01/08/2027	US	USD	9.364	9.356	0,01
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	10.095	9.217	0,01
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	8.993	9.065	0,01
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	8.418	8.606	0,01
Whitecap Resources	CA	CAD	1.377	7.768	0,01
Civitas Resources	US	USD	272	7.466	0,01
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	7.436	7.230	0,01
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.828	6.071	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	4.911	6.063	0,01
MPLX 5,40% 01/04/2035	US	USD	4.687	4.556	0,00
Venture Global	US	USD	352	2.937	0,00
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	3.604	2.866	0,00
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	2.926	2.326	0,00
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.768	1.817	0,00
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.591	1.767	0,00
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.768	1.712	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	1.459	88	0,00
				828.746	**0,80**
Versorgungsunternehmen					
Centrica	GB	GBP	222.711	475.854	0,46
Exelon	US	USD	7.203	335.520	0,32
SSE	GB	GBP	13.724	309.796	0,30
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	5.874	214.517	0,21
ENN Energy Holdings	CN	HKD	19.793	155.361	0,15
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	37.375	42.706	0,04
NextEra Energy	US	USD	484	32.041	0,03
Tokyo Gas	JP	JPY	949	31.571	0,03
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	32.199	31.044	0,03
Kansai Electric Power	JP	JPY	2.304	28.351	0,03
Osaka Gas	JP	JPY	1.084	27.473	0,03
CMS Energy	US	USD	365	26.780	0,03
Chubu Electric Power	JP	JPY	1.988	25.849	0,02
Spire	US	USD	321	24.049	0,02
New Jersey Resources	US	USD	478	23.145	0,02
DPL 4,35% 15/04/2029	US	USD	20.587	19.577	0,02
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	16.540	19.399	0,02
Engie	FR	EUR	914	18.862	0,02
Tokyo Electric Power Holdings	JP	JPY	5.060	15.473	0,01
Hong Kong & China Gas	HK	HKD	17.000	15.280	0,01
Kyushu Electric Power	JP	JPY	1.672	14.898	0,01
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	13.988	14.803	0,01
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	9.427	12.578	0,01
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	10.793	12.516	0,01
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	8.008	10.023	0,01
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	7.742	9.089	0,01
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	7.283	8.592	0,01
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	6.016	6.848	0,01
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.898	6.809	0,01
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	4.362	5.052	0,00
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	4.612	4.239	0,00
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	3.041	3.500	0,00
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.476	2.761	0,00
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	1.768	1.683	0,00
Orsted 1,75% VRN 09/12/3019	DK	EUR	1.520	1.618	0,00
Orsted 5,25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	1.193	1.364	0,00
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	637	714	0,00
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	637	701	0,00
				1.990.436	**1,92**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.036	468.583	0,45
Graphic Packaging Holding	US	USD	9.508	240.086	0,23
Air Liquide	FR	EUR	1.120	229.485	0,22
Steel Dynamics	US	USD	1.387	179.051	0,17
BHP Group	AU	GBP	7.360	174.202	0,17
Endeavour Mining	GB	GBP	5.533	148.817	0,14
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	2.244	67.580	0,07
Nitto Denko	JP	JPY	1.691	29.581	0,03
Toray Industries	JP	JPY	3.840	24.450	0,02
Freeport-McMoRan	US	USD	673	24.080	0,02
Taiheiyo Cement	JP	JPY	813	21.838	0,02
JFE Holdings	JP	JPY	1.807	21.034	0,02
NOF	JP	JPY	1.355	20.332	0,02
Mitsubishi Materials	JP	JPY	1.265	19.937	0,02
Tosoh	JP	JPY	1.401	19.704	0,02
Nippon Paint Holdings	JP	JPY	2.578	19.614	0,02
Holcim	CH	CHF	176	19.586	0,02
PPG Industries	US	USD	181	19.499	0,02
Kobe Steel	JP	JPY	1.626	19.060	0,02
UBE	JP	JPY	1.175	17.195	0,02
Packaging Corp of America	US	USD	91	16.814	0,02
Sumitomo Chemical	JP	JPY	6.867	16.577	0,02
Nippon Sanso Holdings	JP	JPY	497	15.857	0,02
Mitsui Chemicals	JP	JPY	723	15.825	0,02
ICL Group	IL	ILS	2.373	15.723	0,02
Kuraray	JP	JPY	1.129	13.153	0,01
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	542	11.993	0,01
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	11.627	11.991	0,01
Agnico Eagle Mines (CA)	CA	CAD	93	10.822	0,01
Resonac Holdings	JP	JPY	587	10.617	0,01
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	10.095	10.291	0,01
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	9.183	9.187	0,01
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	7.644	7.930	0,01
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	7.188	7.211	0,01
Rio Tinto Finance 5,209% FRN 14/03/2028	GB	USD	6.013	6.047	0,01
CCL Industries	CA	CAD	113	5.859	0,01
Lundin Mining	CA	CAD	687	5.607	0,01
Celanese US Holdings 5,00% 15/04/2031	US	EUR	4.616	5.136	0,00
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	4.512	4.912	0,00
Rio Tinto Finance 4,875% 14/03/2030	GB	USD	4.541	4.604	0,00
Rio Tinto Finance 5,875% 14/03/2065	GB	USD	4.256	4.234	0,00
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	3.859	4.201	0,00
Huhtamaki 4,25% 09/06/2027	FI	EUR	811	944	0,00
				1.999.249	**1,93**
Industrie					
Makita	JP	JPY	13.419	391.153	0,38
General Electric (US)	US	USD	1.716	343.591	0,33
Genpact	US	USD	6.959	343.410	0,33
Legrand	FR	EUR	3.035	331.645	0,32
RELX (NL)	GB	EUR	5.660	306.871	0,30
Aeroports de Paris	FR	EUR	1.741	216.963	0,21
Deutsche Post	DE	EUR	4.204	178.958	0,17
WW Grainger	US	USD	165	167.174	0,16
Wolters Kluwer	NL	EUR	942	166.237	0,16
Honeywell International	US	USD	768	160.978	0,16
Assa Abloy (B)	SE	SEK	5.201	157.038	0,15
Nichias	JP	JPY	4.409	147.887	0,14
Bunzl	GB	GBP	4.645	145.646	0,14
Woodward	US	USD	727	135.781	0,13
Intertek Group	GB	GBP	2.208	135.048	0,13
Kone (B)	FI	EUR	1.777	109.918	0,11
Tetra Tech	US	USD	3.372	104.126	0,10
Norfolk Southern	US	USD	449	99.659	0,10
Concentrix	US	USD	1.869	93.411	0,09
Expeditors International of Washington	US	USD	846	91.797	0,09
TransUnion	US	USD	1.089	88.773	0,09
Toyota Industries	JP	JPY	361	42.242	0,04
Mitsubishi	JP	JPY	1.900	36.046	0,03
Marubeni	JP	JPY	1.800	31.820	0,03
Sumitomo	JP	JPY	1.300	31.671	0,03
IHI	JP	JPY	407	31.664	0,03
Automatic Data Processing	US	USD	99	29.502	0,03
Obayashi	JP	JPY	1.897	29.399	0,03
Kajima	JP	JPY	1.220	29.088	0,03
Waste Management	US	USD	121	27.891	0,03
Eaton	IE	USD	95	27.469	0,03
Union Pacific	US	USD	128	27.275	0,03
Caterpillar	US	USD	89	27.271	0,03
Taisei	JP	JPY	497	26.885	0,03
Toyota Tsusho	JP	JPY	1.310	25.977	0,03
Albion Financing 1 6,125% 15/10/2026 144A	LU	USD	25.824	25.799	0,02
Japan Airlines	JP	JPY	1.401	25.365	0,02
Fastenal	US	USD	305	24.446	0,02
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	407	24.150	0,02
Sekisui Chemical	JP	JPY	1.355	23.639	0,02
Sojitz	JP	JPY	994	23.469	0,02
Hankyu Hanshin Holdings	JP	JPY	813	23.205	0,02
Paychex	US	USD	158	22.929	0,02
Illinois Tool Works	US	USD	97	22.721	0,02
Otis Worldwide	US	USD	236	22.514	0,02
Daifuku	JP	JPY	858	22.357	0,02
Lixil	JP	JPY	1.897	22.344	0,02
Nagoya Railroad	JP	JPY	1.807	22.062	0,02
Shimizu	JP	JPY	1.988	21.191	0,02
AGC	JP	JPY	678	21.143	0,02
Kyushu Railway	JP	JPY	813	21.048	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	1.175	20.970	0,02
CSX	US	USD	749	20.837	0,02
Sanwa Holdings	JP	JPY	632	20.719	0,02
NGK Insulators	JP	JPY	1.672	20.582	0,02
Ferguson Enterprises	US	USD	122	20.547	0,02
Emerson Electric	US	USD	196	20.406	0,02
Tokyu	JP	JPY	1.672	20.279	0,02
TOPPAN Printing	JP	JPY	723	20.226	0,02
Fujikura	JP	JPY	542	19.865	0,02
PACCAR	US	USD	224	19.864	0,02
Tobu Railway	JP	JPY	1.084	19.762	0,02
Watsco	US	USD	43	19.538	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gen
Kintetsu Group Holdings	JP	JPY	904	19.454	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	452	19.198	0,02
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	81	18.770	0,02
Yamato Holdings	JP	JPY	1.310	18.574	0,02
Snap-on	US	USD	59	18.099	0,02
TOTO	JP	JPY	678	17.845	0,02
Keio	JP	JPY	632	17.182	0,02
Vinci	FR	EUR	121	16.834	0,02
Nagase	JP	JPY	949	16.651	0,02
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	14.408	16.585	0,02
RELX	GB	GBP	302	16.386	0,02
Dai Nippon Printing	JP	JPY	1.175	16.349	0,02
MINEBEA MITSUMI	JP	JPY	1.084	15.827	0,02
MonotaRO	JP	JPY	813	15.668	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	1.129	15.428	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.084	15.137	0,01
Kurita Water Industries	JP	JPY	452	14.903	0,01
Yaskawa Electric	JP	JPY	678	14.235	0,01
Seibu Holdings	JP	JPY	587	14.190	0,01
Ebara	JP	JPY	949	14.161	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	316	13.980	0,01
SG Holdings	JP	JPY	1.310	13.800	0,01
AP Moller - Maersk (B)	DK	DKK	8	13.667	0,01
Keisei Electric Railway	JP	JPY	1.265	13.087	0,01
Miura	JP	JPY	587	12.480	0,01
Robert Half	US	USD	284	12.391	0,01
BayCurrent	JP	JPY	226	12.169	0,01
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	10.706	10.709	0,01
Canadian Pacific Kansas City	CA	CAD	130	9.367	0,01
Atlas Copco (A)	SE	SEK	571	8.859	0,01
Waste Connections	CA	CAD	45	8.816	0,01
ABB (CH)	CH	CHF	166	8.710	0,01
Howden Joinery Group	GB	GBP	738	7.572	0,01
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029	DE	EUR	5.900	6.885	0,01
Epiroc (A)	SE	SEK	315	6.810	0,01
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	6.106	6.664	0,01
Sandvik	SE	SEK	274	5.677	0,01
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	3.425	4.106	0,00
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	3.457	3.904	0,00
Assemblin Cav. Gr. 5,849% FRN 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	3.270	3.684	0,00
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	15	3.442	0,00
TFI International	CA	CAD	42	3.400	0,00
Assemblin Caverion Group 6,25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	2.888	3.394	0,00
Belimo Holding	CH	CHF	4	3.392	0,00
Albion Financing 2 5,25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	2.614	2.983	0,00
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	2.179	1.905	0,00
Intrum 3,50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	2.027	1.802	0,00
				5.487.372	**5,30**
IT					
Microsoft	US	USD	2.586	1.009.255	0,98
NVIDIA	US	USD	9.270	987.893	0,95
Alphabet (A)	US	USD	4.101	644.763	0,62
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	16.833	473.486	0,46
Meta Platforms (A)	US	USD	825	445.789	0,43
Salesforce	US	USD	1.298	345.534	0,33
Samsung Electronics	KR	KRW	8.695	337.541	0,33
Fujitsu	JP	JPY	14.586	320.297	0,31
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.281	312.611	0,30
Tencent Holdings	CN	HKD	4.777	291.141	0,28
Apple	US	USD	1.290	272.229	0,26
SAP	DE	EUR	829	240.250	0,23
Murata Manufacturing	JP	JPY	14.483	204.557	0,20
Broadcom	US	USD	1.017	192.926	0,19
Cisco Systems	US	USD	3.155	181.142	0,18
KLA-Tencor	US	USD	259	178.450	0,17
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	930	153.317	0,15
Wistron	TW	TWD	46.247	146.873	0,14
Texas Instruments	US	USD	733	115.804	0,11
ASML Holding	NL	EUR	61	40.322	0,04
Nomura Research Institute	JP	JPY	994	37.549	0,04
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	30.129	34.038	0,03
Obic	JP	JPY	904	31.636	0,03
Screen Holdings	JP	JPY	471	31.073	0,03
Intuit	US	USD	44	27.368	0,03
Accenture (A)	IE	USD	85	25.179	0,02
TIS	JP	JPY	858	24.762	0,02
QUALCOMM	US	USD	166	24.311	0,02
NTT Data Group	JP	JPY	1.175	23.237	0,02
Trend Micro (JP)	JP	JPY	316	22.621	0,02
Shimadzu	JP	JPY	858	21.952	0,02
Applied Materials	US	USD	142	20.996	0,02
Azbil Corp	JP	JPY	2.394	20.552	0,02
Hirose Electric	JP	JPY	181	20.390	0,02
Analog Devices	US	USD	102	19.509	0,02
Lam Research	US	USD	277	19.426	0,02
Otsuka	JP	JPY	858	19.029	0,02
SCSK	JP	JPY	723	18.906	0,02
Ricoh	JP	JPY	1.717	18.025	0,02
Motorola Solutions	US	USD	41	17.865	0,02
Roper Technologies	US	USD	32	17.797	0,02
Scout24	DE	EUR	148	17.584	0,02
Yokogawa Electric	JP	JPY	813	17.529	0,02
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	157	16.790	0,02
Brother Industries (JP)	JP	JPY	949	16.617	0,02
Auto Trader Group	GB	GBP	1.475	16.514	0,02
Logitech International	CH	CHF	218	16.431	0,02
Oracle Corporation (JP)	JP	JPY	136	16.277	0,02
Temenos	CH	CHF	227	16.271	0,02
TE Connectivity	IE	USD	111	16.021	0,02
Omron	JP	JPY	542	16.004	0,02
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	15.675	15.284	0,01
Seiko Epson	JP	JPY	1.084	15.028	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	100	14.884	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	81	14.691	0,01
Monolithic Power Systems	US	USD	25	14.408	0,01
Canon Marketing (JP)	JP	JPY	407	14.384	0,01
Badger Meter	US	USD	64	14.146	0,01
Rohm	JP	JPY	1.446	13.088	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	144	12.936	0,01
Gen Digital	US	USD	501	12.826	0,01
Dolby Laboratories (A)	US	USD	162	12.343	0,01
CAR Group	AU	AUD	573	12.138	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	283	12.067	0,01
HP	US	USD	467	11.834	0,01
BIPROGY	JP	JPY	361	11.781	0,01
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	1.265	11.649	0,01
Universal Display	US	USD	91	11.263	0,01
Ibiden	JP	JPY	407	11.186	0,01
NetApp	US	USD	122	10.812	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	151	9.456	0,01
Socionext	JP	JPY	632	6.739	0,01
Western Digital	US	USD	153	6.650	0,01
Dell International 5,50% 01/04/2035	US	USD	4.243	4.175	0,00
Fibercop 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	1.854	2.257	0,00
Sandisk (DE)	US	USD	51	1.639	0,00
				7.834.103	**7,57**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	2.961	538.366	0,52
Resorttrust	JP	JPY	31.060	319.027	0,31
Autoliv	SE	USD	2.933	272.097	0,26
Sony Group	JP	JPY	10.010	262.894	0,25
Lowe's Cos	US	USD	1.172	259.785	0,25
Burlington Stores	US	USD	1.041	229.569	0,22
Informa	GB	GBP	16.927	164.356	0,16
Compass Group	GB	GBP	4.809	161.566	0,16
Bridgestone	JP	JPY	3.698	154.765	0,15
NVR	US	USD	21	150.620	0,15
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.422	148.587	0,14
Sea ADR	SG	USD	928	123.032	0,12
Frontdoor	US	USD	2.270	92.630	0,09
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	US	USD	48.852	48.922	0,05
Home Depot	US	USD	127	45.312	0,04
Isuzu Motors	JP	JPY	3.272	44.092	0,04
Niterra	JP	JPY	1.332	41.359	0,04
McDonald's	US	USD	125	39.581	0,04
Booking Holdings	US	USD	7	34.363	0,03
Asics	JP	JPY	1.581	33.706	0,03
Capcom	JP	JPY	1.158	33.427	0,03
TJX	US	USD	247	31.547	0,03
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	31.627	31.263	0,03
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	31.829	30.656	0,03
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	994	30.607	0,03
Skylark Holdings	JP	JPY	1.355	28.130	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	768	25.943	0,03
Konami Group	JP	JPY	181	25.756	0,02
Bath & Body Works 6,95% 01/03/2033	US	USD	25.695	25.414	0,02
Yum! Brands	US	USD	171	25.407	0,02
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	25.103	25.323	0,02
Nexon	JP	JPY	1.529	23.976	0,02
Domino's Pizza	US	USD	48	23.648	0,02
USS	JP	JPY	2.304	22.977	0,02
Comcast (A)	US	USD	669	22.552	0,02
Starbucks	US	USD	283	22.283	0,02
H&R Block	US	USD	365	22.028	0,02
eBay	US	USD	325	21.804	0,02
Ross Stores	US	USD	157	21.752	0,02
Hermes International	FR	EUR	8	21.706	0,02
Hilton Worldwide Holdings	US	USD	95	21.327	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	38	21.039	0,02
Sumitomo Rubber Industries	JP	JPY	1.672	21.002	0,02
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	3.569	20.942	0,02
Square Enix Holdings	JP	JPY	361	20.898	0,02
Nippon Television Holdings	JP	JPY	904	20.885	0,02
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	21.300	20.508	0,02
Yamada Holdings	JP	JPY	6.280	20.271	0,02
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	114	20.117	0,02
Marriott International (A)	US	USD	85	20.086	0,02
Service Corp International	US	USD	249	19.761	0,02
Sanrio	JP	JPY	497	19.679	0,02
Electronic Arts	US	USD	135	19.583	0,02
Zensho Holdings	JP	JPY	316	19.550	0,02
Yamaha Motor	JP	JPY	2.440	19.086	0,02
Garmin	CH	USD	101	18.971	0,02
Dana Financing Luxembourg 8,50% 15/07/2031 Reg S	LU	EUR	15.295	18.778	0,02
PulteGroup	US	USD	183	18.604	0,02
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	22.095	18.056	0,02
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	14.645	16.968	0,02
Pool	US	USD	58	16.949	0,02
Aisin	JP	JPY	1.310	16.584	0,02
Nintendo	JP	JPY	200	16.555	0,02
Wyndham Hotels & Resorts	US	USD	189	15.876	0,02
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	15.580	15.777	0,02
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	12.837	15.421	0,01
Gentex	US	USD	706	15.299	0,01
Williams-Sonoma	US	USD	100	15.260	0,01
ZOZO	JP	JPY	1.491	15.137	0,01
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	10.260	14.549	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	497	14.256	0,01
Mazda Motor	JP	JPY	2.394	14.246	0,01
Yamaha	JP	JPY	1.943	14.152	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
New York Times (A)	US	USD	261	13.470	0,01
Nikon	JP	JPY	1.401	13.424	0,01
Sega Sammy Holdings	JP	JPY	632	13.260	0,01
Dentsu Group	JP	JPY	632	13.203	0,01
Nexstar Media Group	US	USD	88	13.176	0,01
J Front Retailing	JP	JPY	1.039	12.695	0,01
Kontoor Brands	US	USD	210	12.516	0,01
Kohl's 5,55% 17/07/2045	US	USD	26.053	12.433	0,01
LHMC Finco 7,25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	10.451	11.871	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings	JP	JPY	904	11.572	0,01
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	9.361	11.056	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	9.951	11.050	0,01
Kohl'S 4,625% 01/05/2031	US	USD	16.928	10.738	0,01
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	8.022	10.488	0,01
American Honda Finance 3,30% 21/03/2029 EMTN	US	EUR	9.120	10.456	0,01
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	8.787	8.758	0,01
General Mills 5,90% 07/01/2035	US	USD	8.360	8.320	0,01
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	7.410	7.565	0,01
ZF Europe Finance 4,75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	6.943	7.357	0,01
Nordstrom 5,00% 15/01/2044	US	USD	9.896	7.075	0,01
Next	GB	GBP	40	6.580	0,01
Forvia 5,125% 15/06/2029	FR	EUR	5.921	6.551	0,01
Verisure Holding 3,25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	5.820	6.535	0,01
General Mills 5,45% 06/09/2034	US	USD	6.523	6.282	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	6.118	5.846	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	7.797	5.820	0,01
Summer BC 9,25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	4.998	5.675	0,01
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	5.004	5.672	0,01
Newell Brands	US	USD	1.162	5.539	0,01
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	4.663	5.498	0,01
Verisure Holding 5,50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	4.368	5.120	0,00
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	4.592	4.947	0,00
Games Workshop Group	GB	GBP	22	4.523	0,00
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	4.561	4.455	0,00
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	41	4.344	0,00
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	3.153	4.266	0,00
Cirsa Finance Int. 4,50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	3.614	4.112	0,00
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	2.797	3.334	0,00
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	2.784	3.116	0,00
Altice (US) (A)	US	USD	1.159	2.822	0,00
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	2.331	2.755	0,00
Verisure Holding 3,875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	2.367	2.682	0,00
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	2.331	2.639	0,00
ZF Europe Finance 6,125% 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	2.331	2.573	0,00
ZF Finance 5,75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	2.230	2.554	0,00
Eutelsat 2,25% 13/07/2027	FR	EUR	2.281	2.421	0,00
ZF Finance 3,00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	2.078	2.350	0,00
Neinor Homes 5,875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	1.848	2.158	0,00
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	2.347	2.018	0,00
United Group 6,806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	1.647	1.868	0,00
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	1.520	1.829	0,00
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	2.377	1.774	0,00
Altice (France) 4,00% 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	3.674	1.286	0,00
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	1.380	1.190	0,00
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	853	919	0,00
United Group 6,806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	760	863	0,00
Altice (France) 8,00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	2.059	714	0,00
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	456	519	0,00
				4.631.632	**4,48**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	4.848	307.980	0,30
Tesco	GB	GBP	54.011	267.123	0,26
Darling Ingredients	US	USD	5.908	188.236	0,18
Sysco	US	USD	2.425	172.240	0,17
Loblaw	CA	CAD	1.016	159.824	0,15
Procter & Gamble	US	USD	953	153.773	0,15
Diageo	GB	GBP	2.368	66.094	0,06
Costco Wholesale	US	USD	50	49.478	0,05
Coca-Cola	US	USD	532	38.421	0,04
Unilever	GB	GBP	566	35.937	0,03
Meiji Holdings	JP	JPY	1.084	26.716	0,03
Orkla (A)	NO	NOK	2.372	26.387	0,03
MatsukiyoCocokara	JP	JPY	1.355	24.926	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	380	24.528	0,02
Toyo Suisan Kaisha	JP	JPY	371	23.929	0,02
Mondelez International	US	USD	346	23.715	0,02
Kikkoman	JP	JPY	2.352	23.022	0,02
Yakult Honsha	JP	JPY	1.084	22.289	0,02
Lion	JP	JPY	1.762	21.595	0,02
Salmar	NO	NOK	408	20.122	0,02
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	15.391	19.214	0,02
Nissin Food Holdings	JP	JPY	858	18.942	0,02
Kenvue	US	USD	787	18.471	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	131	17.147	0,02
Hershey	US	USD	102	16.977	0,02
J M Smucker	US	USD	137	15.803	0,02
Suntory Beverage & Food	JP	JPY	452	15.798	0,02
General Mills	US	USD	271	15.358	0,01
Sapporo Holdings	JP	JPY	271	15.042	0,01
Conagra Brands	US	USD	565	13.944	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	768	12.840	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	8.097	11.465	0,01
Ajinomoto	JP	JPY	300	6.118	0,01
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	4.561	4.984	0,00
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	3.674	4.664	0,00
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	1.470	1.671	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	2.371	2	0,00
				1.884.775	**1,82**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	5.149	526.002	0,51
Roche Holding	CH	CHF	1.527	499.655	0,48
Insmed	US	USD	4.371	314.324	0,30
Bristol-Myers Squibb	US	USD	6.281	312.035	0,30
Stryker	US	USD	754	278.564	0,27
Sanofi	FR	EUR	1.287	140.025	0,14
UnitedHealth Group	US	USD	329	135.002	0,13
Eli Lilly	US	USD	90	80.228	0,08
Johnson & Johnson	US	USD	336	52.285	0,05
AbbVie	US	USD	263	50.425	0,05
Merck	US	USD	419	35.464	0,03
Gilead Sciences	US	USD	323	33.736	0,03
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	227	32.490	0,03
McKesson	US	USD	45	31.951	0,03
Ono Pharmaceutical	JP	JPY	2.507	28.759	0,03
Cencora	US	USD	97	28.302	0,03
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	419	27.721	0,03
HCA Healthcare	US	USD	79	27.064	0,03
Cardinal Health	US	USD	184	25.867	0,02
Zoetis (A)	US	USD	158	24.553	0,02
Mediceo Holdings	JP	JPY	1.401	23.728	0,02
Novartis	CH	CHF	199	22.676	0,02
Chemed	US	USD	39	22.325	0,02
ResMed	US	USD	95	22.297	0,02
Royalty Pharma	US	USD	681	22.228	0,02
Alfresa Holdings	JP	JPY	1.220	18.413	0,02
Santen Pharmaceutical	JP	JPY	1.807	18.318	0,02
Agilent Technologies	US	USD	161	17.116	0,02
Orion (B)	FI	EUR	272	17.023	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	23.615	16.697	0,02
M3	JP	JPY	1.265	15.794	0,02
Coloplast (B)	DK	DKK	131	14.780	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	67	14.022	0,01
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	12.647	12.679	0,01
Asahi Intecc	JP	JPY	813	12.468	0,01
Kyowa Kirin	JP	JPY	768	11.975	0,01
Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	10.075	11.255	0,01
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	9.029	10.450	0,01
Daiichi Sankyo	JP	JPY	400	10.192	0,01
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	8.461	9.946	0,01
Shionogi	JP	JPY	500	8.392	0,01
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	6.340	7.287	0,01
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	4.526	5.361	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	16	4.926	0,00
Cerba Healthcare 3,50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	5.623	4.772	0,00
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	3.041	4.035	0,00
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	2.723	3.069	0,00
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	2.382	2.852	0,00
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	1.429	560	0,00
				3.050.088	**2,95**
Finanzunternehmen					
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	67.821	4.353.430	4,21
Wisdomtree Euro Defence UCITS ETF	IE	EUR	133.401	4.057.831	3,92
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	IE	USD	19.022	787.796	0,76
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	11.762	483.771	0,47
Morgan Stanley	US	USD	3.447	394.050	0,38
Wells Fargo	US	USD	5.170	364.407	0,35
JPMorgan Chase	US	USD	1.496	361.982	0,35
AXA	FR	EUR	7.635	360.155	0,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	494	336.972	0,33
Progressive	US	USD	1.167	325.464	0,31
Admiral Group	GB	GBP	7.273	316.149	0,31
Arthur J Gallagher	US	USD	975	309.990	0,30
Deutsche Boerse	DE	EUR	947	304.776	0,29
CME Group	US	USD	1.096	301.084	0,29
Societe Generale	FR	EUR	5.365	277.640	0,27
Zurich Insurance Group	CH	CHF	371	262.836	0,25
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.069	255.974	0,25
Mastercard	US	USD	470	253.678	0,25
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.216	160.205	0,15
Nexi	IT	EUR	23.668	138.158	0,13
Blackrock	US	USD	144	130.799	0,13
Voya Financial	US	USD	2.064	120.767	0,12
Hiscox	BM	GBP	4.907	71.949	0,07
Visa	US	USD	194	66.203	0,06
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	46.265	50.532	0,05
SBI Holdings	JP	JPY	1.594	41.695	0,04
Daiwa Securities Group	JP	JPY	6.079	39.788	0,04
Allianz	DE	EUR	96	39.665	0,04
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	37.460	36.741	0,04
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	35.405	35.665	0,03
ING Groep	NL	EUR	1.539	29.714	0,03
S&P Global	US	USD	60	29.699	0,03
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	29.766	28.795	0,03
Royal Bank of Canada (CA)	CA	CAD	241	28.535	0,03
Chubb	CH	USD	96	27.277	0,03
KBC Group	BE	EUR	292	26.860	0,03
Marsh & McLennan	US	USD	120	26.714	0,03
American Express	US	USD	101	26.591	0,03
Intercontinental Exchange	US	USD	157	26.265	0,03
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	2.328	25.841	0,02
T&D Holdings	JP	JPY	1.220	25.810	0,02
Mebuki Financial Group	JP	JPY	5.195	25.263	0,02
Concordia Financial Group	JP	JPY	3.840	24.707	0,02
Marui Group	JP	JPY	1.220	24.255	0,02
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	23.783	23.676	0,02
Travelers	US	USD	90	23.578	0,02
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	220	23.307	0,02
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	22.067	22.362	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Aflac	US	USD	206	22.211	0,02
Mitsubishi HC Capital	JP	JPY	3.072	21.700	0,02
Capital One Financial	US	USD	117	20.863	0,02
Power Corporation of Canada	CA	CAD	556	20.775	0,02
Fidelity National Financial	US	USD	325	20.576	0,02
Blackstone	US	USD	153	20.000	0,02
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	657	19.930	0,02
Discover Financial Services	US	USD	109	19.669	0,02
Chiba Bank	JP	JPY	2.214	19.558	0,02
Cincinnati Financial	US	USD	140	19.396	0,02
Fukuoka Financial Group	JP	JPY	723	18.971	0,02
MetLife	US	USD	252	18.784	0,02
ORIX	JP	JPY	900	17.973	0,02
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	11.879	17.517	0,02
M&T Bank	US	USD	101	16.969	0,02
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	11.896	16.823	0,02
Huntington Bancshares	US	USD	1.137	16.373	0,02
Fifth Third Bancorp	US	USD	445	15.851	0,02
Regions Financial	US	USD	781	15.776	0,02
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	11.745	15.759	0,02
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	15.218	15.591	0,02
Japan Post Insurance	JP	JPY	768	15.400	0,01
Comerica	US	USD	287	15.332	0,01
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	14.775	15.287	0,01
Barclays Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	11.360	15.165	0,01
Cullen/Frost Bankers	US	USD	130	15.083	0,01
3i Group	GB	GBP	266	15.026	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	170	14.895	0,01
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	11.333	14.869	0,01
OneMain Holdings	US	USD	311	14.350	0,01
Synovus Financial	US	USD	330	14.154	0,01
NatWest Group	GB	GBP	2.197	14.017	0,01
Zions Bancorp	US	USD	316	13.996	0,01
Barclays Bank 4,347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	11.897	13.831	0,01
Blue Owl Capital (A)	US	USD	727	13.348	0,01
Credit Saison	JP	JPY	542	12.596	0,01
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	8.403	12.236	0,01
UniCredit	IT	EUR	210	12.147	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	10.960	10.936	0,01
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	10.884	10.786	0,01
QBE Insurance Group	AU	AUD	763	10.493	0,01
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	6.842	9.500	0,01
UBS Group 2,125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	8.271	9.365	0,01
Garfunkelux Holdco 3 7,75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	9.762	9.184	0,01
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	7.652	9.177	0,01
Morgan Stanley 3,521% VRN 22/05/2031	US	EUR	7.913	9.057	0,01
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.697	9.002	0,01
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	8.581	8.550	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	7.045	8.466	0,01
Suncorp Group	AU	AUD	618	7.993	0,01
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	6.245	7.712	0,01
UBS Group 4,75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	6.289	7.621	0,01
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.278	7.564	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	7.124	7.466	0,01
Generali	IT	EUR	193	7.039	0,01
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	6.178	7.023	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	6.183	6.794	0,01
Piraeus Financial Holdings 8,75% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	5.645	6.638	0,01
Arthur J Gallagher 5,15% 15/02/2035	US	USD	6.681	6.632	0,01
HSBC Holdings 7,625% 17/05/2032	GB	USD	5.838	6.569	0,01
Barclays 2,064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	10.291	6.415	0,01
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	8.607	6.206	0,01
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	7.539	5.961	0,01
Poste Italiane	IT	EUR	292	5.911	0,01
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	4.338	5.670	0,01
Commerzbank 6,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	4.956	5.656	0,01
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.032	5.648	0,01
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	4.561	5.181	0,01
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.598	5.140	0,00
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	4.526	5.093	0,00
Aon 3,90% 28/02/2052	SU	USD	6.897	5.051	0,00
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.693	5.048	0,00
AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032	IE	USD	5.304	4.686	0,00
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.282	4.370	0,00
Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	12.616	4.298	0,00
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	4.244	4.295	0,00
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	3.582	4.195	0,00
Aon 2,60% 02/12/2031	SU	USD	4.750	4.159	0,00
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.041	4.137	0,00
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	3.537	4.040	0,00
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	3.968	3.954	0,00
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.569	3.614	0,00
BNP Paribas 7,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.540	3.557	0,00
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	2.476	2.926	0,00
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	3.483	2.698	0,00
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	1.768	2.193	0,00
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.825	2.144	0,00
Barclays 5,746% VRN 09/08/2033	GB	USD	2.077	2.113	0,00
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	1.768	2.014	0,00
UBS Group 6,875% VRN (Unbefristet)	CH	USD	1.768	1.770	0,00
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.768	1.675	0,00
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	1.768	1.589	0,00
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.177	1.558	0,00
Alpha Services and Holdings 5,50% VRN 11/06/2031	GR	EUR	1.216	1.399	0,00
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	5.611	69	0,00
EBRD 42,917% 12/04/2027	SU	TRY	639	8	0,00
EBRD 46,682% 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	290	7	0,00
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	468	6	0,00
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	494	6	0,00
				16.460.225	**15,91**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Immobilien					
American Tower REIT	US	USD	163	36.554	0,04
Realty Income REIT	US	USD	496	28.560	0,03
Public Storage REIT	US	USD	91	27.029	0,03
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	638	24.659	0,02
Daito Trust Construction	JP	JPY	181	20.114	0,02
Hudson Pacific Properties 3,95% 01/11/2027	US	USD	22.107	19.262	0,02
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	2.575	17.993	0,02
Hulic	JP	JPY	1.626	17.000	0,02
Nomura Real Estate Holdings	JP	JPY	2.711	16.109	0,02
Welltower OP 4,00% 01/06/2025	US	USD	14.835	14.818	0,01
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	15.295	10.972	0,01
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	14.102	9.371	0,01
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	6.371	8.298	0,01
Capitaland Investment (SG)	SG	SGD	3.000	6.300	0,01
CK Asset Holdings	HK	HKD	1.500	6.115	0,01
Henderson Land Developments	HK	HKD	2.000	5.646	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	4.865	5.586	0,01
VICI Properties 5,625% 01/04/2035	US	USD	4.243	4.202	0,00
Japan Metropolitan Fund Investment REIT	JP	JPY	6	4.001	0,00
Nomura Real Estate Master Fund REIT	JP	JPY	4	3.985	0,00
Japan Real Estate Investment REIT	JP	JPY	5	3.970	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	1.533	1.686	0,00
ADLER Group	LU	EUR	62	16	0,00
				292.246	**0,28**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 31/12/2025	US	USD	7.846.000	7.854.603	7,59
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	17.811.348	2.591.613	2,50
US Treasury 4,284% 31/07/2025	US	USD	2.317.100	2.292.544	2,22
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	5.590.000	2.163.634	2,09
Brazil 14,803% 01/01/2029	BR	BRL	11.495.191	1.831.659	1,77
Austria 0,85% 30/06/2120	AT	EUR	2.755.000	1.100.624	1,06
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2068	GB	GBP	1.048.490	1.082.095	1,05
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	705.118	799.772	0,77
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	334.707	385.838	0,37
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	352.804	355.147	0,34
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	258.621	268.860	0,26
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	260.973	266.738	0,26
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	223.909	229.048	0,22
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	196.708	220.252	0,21
US Treasury 5,00% 31/10/2025	US	USD	211.084	211.907	0,20
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	171.217	175.541	0,17
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	150.191	174.502	0,17
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	146.676	145.341	0,14
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	131.915	135.827	0,13
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	133.202	134.737	0,13
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	122.388	118.984	0,11
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	92.686	106.046	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	79.778	86.773	0,08
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	59.390	80.817	0,08
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	63.300	80.221	0,08
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	65.041	65.567	0,06
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	64.851	65.549	0,06
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	70.393	63.513	0,06
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	8.866.415	61.511	0,06
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	58.705	59.864	0,06
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	71.660	59.570	0,06
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	56.998	59.060	0,06
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	74.878.936	49.982	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	33.845	46.795	0,05
Norway 1,375% 19/08/2030	NO	NOK	530.164	45.368	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	36.988	44.338	0,04
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	38.569	44.035	0,04
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	46.074	41.770	0,04
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	762.433	38.070	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	36.504	37.225	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	30.461	35.555	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	32.233	35.188	0,03
Canada 0,50% 01/12/2030	CA	CAD	50.269	32.064	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	27.398	31.009	0,03
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	19.904	29.172	0,03
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	37.998.923	29.140	0,03
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	20.662	27.994	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	27.398	27.858	0,03
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	575.763	27.804	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	25.464	26.141	0,03
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	44.095	23.771	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	18.051	23.377	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	10.637	23.359	0,02
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	16.842	22.468	0,02
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	29.890.269	21.191	0,02
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	466.729	20.138	0,02
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	7.897	19.670	0,02
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	16.764	19.267	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	18.534	19.239	0,02
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	29.133	18.547	0,02
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	52.508	18.307	0,02
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	136.992	18.278	0,02
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	3.594.381	17.539	0,02
European Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	18.227	16.445	0,02
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	3.958.221	16.186	0,02
Canada 2,25% 01/06/2025	CA	CAD	21.770	15.758	0,02
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	29.133	15.649	0,02
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	160.862	14.810	0,01
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	57.078	14.268	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	8.058	14.007	0,01
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	5.915	13.000	0,01
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	25.570	12.837	0,01
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	8.058	12.390	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	6.447	12.136	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	8.945	11.872	0,01
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	15.833	11.111	0,01
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	2.418	10.992	0,01
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	9.421	10.518	0,01
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	21.374	10.489	0,01
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	9.421	10.411	0,01
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	2.403.432	10.410	0,01
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	8.058	9.831	0,01
Canada 2,00% 01/12/2051	CA	CAD	17.575	9.488	0,01
UK Treasury 1,25% 31/07/2051	GB	GBP	15.200	9.017	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	5.802	7.238	0,01
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	1.798.141	6.403	0,01
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	4.835	4.753	0,00
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	3.223	4.396	0,00
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	58.708	3.852	0,00
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	61.624.753	3.750	0,00
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	3.252	3.470	0,00
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	3.223	3.312	0,00
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	5.779	3.251	0,00
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	2.659	2.830	0,00
Australia 0,50% 21/09/2026	AU	AUD	3.198	1.969	0,00
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	4.597	1.774	0,00
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	177	205	0,00
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	1.206.595	80	0,00
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	549	77	0,00
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	CZ	CZK	1.109	44	0,00
Mexico 8,50% 01/03/2029	MX	MXN	710	36	0,00
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	120	35	0,00
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	501	23	0,00
Czech Republic 2,50% 25/08/2028	CZ	CZK	444	20	0,00
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	272.664	17	0,00
Poland 3,75% 25/05/2027	PL	PLN	58	15	0,00
Czech Republic 2,75% 23/07/2029	CZ	CZK	303	13	0,00
Brazil 13,848% 01/01/2031	BR	BRL	88	13	0,00
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	261	12	0,00
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	299	12	0,00
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	52	11	0,00
Indonesia 6,375% 15/04/2032	ID	IDR	168.449	10	0,00
Romania 4,75% 11/10/2034	RO	RON	50	9	0,00
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	231	9	0,00
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	36	8	0,00
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	122.706	8	0,00
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	130.693	8	0,00
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	3.003	8	0,00
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	206	8	0,00
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	28	7	0,00
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	110.363	7	0,00
Indonesia 7,75% 15/04/2031	ID	IDR	97.959	6	0,00
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	75.366	5	0,00
Indonesia 8,25% 15/05/2036	ID	IDR	75.875	5	0,00
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	1.645	5	0,00
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	2.875	5	0,00
Indonesia 8,375% 15/04/2039	ID	IDR	59.799	4	0,00
Indonesia 8,375% 15/03/2034	ID	IDR	59.248	4	0,00
Indonesia 6,625% 15/05/2033	ID	IDR	68.251	4	0,00
Turkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	145	3	0,00
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	291	3	0,00
Indonesia 7,50% 15/05/2038	ID	IDR	45.775	3	0,00
Indonesia 7,50% 15/04/2040	ID	IDR	55.762	3	0,00
Turkiye 12,60% 01/10/2025	TR	TRY	102	2	0,00
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	1.481	2	0,00
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	46	1	0,00
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	76	1	0,00
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	117	1	0,00
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	115	1	0,00
Romania 4,25% 28/04/2036	RO	RON	8	1	0,00
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	558	1	0,00
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	15	0	0,00
Turkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	17	0	0,00
				24.551.794	**23,73**
Geschlossener Fonds					
TwentyFour Income Fund	GB	GBP	764.829	1.089.783	1,05
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	1	1	0,00
				1.089.784	**1,05**
Offener Fonds					
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	USD	12.257	2.063.563	1,99
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	64	1.336.966	1,29
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	6	104.022	0,10
MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund	LU	USD	39	989	0,00
				3.505.540	**3,39**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	166	186.636	0,18
Altice (France) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	28.098	30.829	0,03
Verizon Communications (US)	US	USD	676	29.656	0,03
Iliad Holding 7,00% 15/04/2032 144A	FR	USD	21.073	21.295	0,02
Toho (Tokyo)	JP	JPY	361	20.653	0,02
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	768	14.234	0,01
Warner Music Group (A)	US	USD	437	13.250	0,01
Cineplex	CA	CAD	1.224	8.564	0,01
Altice (France) 5,50% 15/10/2029 144A	FR	USD	10.259	8.420	0,01
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	7.049	8.404	0,01
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	6.234	7.525	0,01
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	5.879	7.033	0,01
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	5.398	6.240	0,01
Altice (France) 4,125% 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	6.024	5.537	0,01
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	4.482	5.210	0,01
Altice (France) 5,875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	3.456	3.495	0,00
Lorca Telecom Bondco 4,00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	2.369	2.692	0,00
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	682	667	0,00
				380.340	**0,37**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Energie					
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	70.375	71.393	0,07
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	54.749	48.072	0,05
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	44.747	42.180	0,04
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	42.648	39.684	0,04
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	38.668	38.801	0,04
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	37.118	38.534	0,04
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	39.650	38.072	0,04
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	41.529	37.737	0,04
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	28.344	30.700	0,03
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	KY	USD	28.845	28.352	0,03
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	27.971	27.202	0,03
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	26.912	25.430	0,02
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	22.416	22.834	0,02
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	22.156	22.434	0,02
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	21.798	20.158	0,02
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	19.388	19.626	0,02
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	19.755	19.287	0,02
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	19.194	19.074	0,02
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	19.883	18.918	0,02
Energy Transfer 5,20% 01/04/2030	US	USD	18.075	18.262	0,02
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	17.961	18.205	0,02
DCP Midstream Operating 5,375% 15/07/2025	US	USD	17.847	17.851	0,02
Rockies Express Pipeline 4,95% 15/07/2029 144A	US	USD	18.568	17.819	0,02
Hessen Midstream 5,50% 15/10/2030 144A	US	USD	18.140	17.715	0,02
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	18.048	17.145	0,02
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	15.295	15.585	0,02
Kodiak Gas 7,25% 15/02/2029 144A	US	USD	15.295	15.566	0,02
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	15.946	14.662	0,01
CNX Resources 7,375% 15/01/2031 144A	US	USD	14.530	14.579	0,01
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	13.986	13.827	0,01
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	14.114	13.506	0,01
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	13.900	13.083	0,01
Transocean 8,25% 15/05/2029 144A	KY	USD	15.934	13.015	0,01
Vital Energy 7,75% 31/07/2029 144A	US	USD	14.928	12.705	0,01
Global Partner Finance 6,875% 15/01/2029	US	USD	12.643	12.624	0,01
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	12.667	12.268	0,01
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	14.901	10.973	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	9.705	9.473	0,01
Borr IHC 15,14% 15/11/2028 144A	SU	USD	9.923	8.582	0,01
Tallgrass Energy 6,00% 31/12/2030 144A	US	USD	9.177	8.557	0,01
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	9.697	8.381	0,01
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	8.464	8.071	0,01
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	7.440	7.423	0,01
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	7.483	7.403	0,01
New Fortress Energy 6,50% 30/09/2026 144A	US	USD	8.412	6.957	0,01
Kinder Morgan 5,85% 01/06/2035	US	USD	6.792	6.874	0,01
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	5.054	5.203	0,01
Energy Transfer 5,70% 01/04/2035	US	USD	4.687	4.638	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	4.588	4.612	0,00
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	3.452	3.587	0,00
Kosmos Energy 7,50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	3.695	3.156	0,00
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	3.069	3.029	0,00
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	1.520	1.526	0,00
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	2.409	1.160	0,00
Nostrum Oil & Gas Fin. 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	4.222	733	0,00
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	507	551	0,00
				977.794	**0,94**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	17.792	320.929	0,31
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	37.591	41.928	0,04
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	35.206	35.876	0,03
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	31.162	33.013	0,03
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	31.312	31.724	0,03
NRG Energy 6,25% 01/11/2034 144A	US	USD	29.235	29.132	0,03
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	20.673	20.298	0,02
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	22.780	20.111	0,02
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	19.883	19.096	0,02
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	17.941	17.598	0,02
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	10.700	10.579	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	9.148	9.595	0,01
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	8.553	8.366	0,01
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	7.738	7.785	0,01
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	6.681	6.725	0,01
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	6.118	6.537	0,01
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	5.638	5.301	0,01
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	3.649	4.078	0,00
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.606	3.271	0,00
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	2.230	2.638	0,00
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.061	1.290	0,00
Nextera Energy Capital 6,75% VRN 15/06/2054	US	USD	1.061	1.076	0,00
				636.946	**0,62**
Rohstoffe					
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	74.312	76.324	0,07
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	61.394	57.667	0,06
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	53.868	51.054	0,05
Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A	US	USD	46.769	47.064	0,05
Mauser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	45.878	46.068	0,04
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	46.325	40.135	0,04
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	35.777	33.600	0,03
Novelis 4,75% 30/01/2030 144A	US	USD	34.624	32.259	0,03
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	30.559	30.772	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	29.675	30.269	0,03
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	30.516	29.432	0,03
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	29.871	28.374	0,03
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	29.648	28.059	0,03
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	26.784	27.678	0,03
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	25.337	25.902	0,03
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	24.830	23.577	0,02
Endeavour Mining 5,00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	22.330	21.934	0,02
INEOS Quattro Finance 2 9,625% 15/03/2029 144A	GB	USD	22.431	21.612	0,02
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	21.878	21.329	0,02
Mauser Pack. Sol. Hlds. 9,25% 15/04/2027 144A	US	USD	22.851	20.986	0,02
Kaiser Aluminum 4,50% 01/06/2031 144A	US	USD	21.370	19.214	0,02
Owens-Brockway Gls. Conta. 7,25% 15/05/2031 144A	US	USD	18.476	18.370	0,02
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	19.736	17.774	0,02
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	18.045	17.648	0,02
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A	AU	USD	17.433	17.240	0,02
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	16.824	17.102	0,02
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	15.521	15.582	0,02
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	15.295	15.475	0,01
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15/05/2026 144A	LU	USD	15.310	14.788	0,01
OI European Group 4,75% 15/02/2030 144A	NL	USD	15.448	14.337	0,01
Quikrete Holdings 6,75% 01/03/2033 144A	US	USD	14.111	14.179	0,01
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	14.781	13.824	0,01
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027 144A	CA	USD	13.820	13.692	0,01
Trivium Packaging Finance 8,50% 15/08/2027 144A	NL	USD	13.643	13.475	0,01
Arsenal AIC Parent 11,50% 01/10/2031 144A	US	USD	11.070	12.162	0,01
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	13.618	10.890	0,01
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	9.177	9.054	0,01
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	8.248	8.439	0,01
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	7.457	7.527	0,01
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	7.306	7.367	0,01
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	7.602	6.880	0,01
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	5.463	5.375	0,01
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	4.931	5.052	0,00
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	3.059	3.184	0,00
Metinvest 5,625% 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	1.318	1.465	0,00
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	1.356	1.144	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	12.018	597	0,00
				995.931	**0,96**

Industrie

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Ferrovial	NL	EUR	3.870	188.296	0,18
Fluidra	ES	EUR	8.096	186.696	0,18
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	57.145	58.437	0,06
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	49.390	50.194	0,05
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	41.841	41.834	0,04
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	40.177	37.656	0,04
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	36.711	37.204	0,04
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	US	USD	33.193	35.438	0,03
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	30.140	29.396	0,03
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	31.829	29.223	0,03
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	25.604	26.876	0,03
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	26.010	25.802	0,02
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	24.352	23.866	0,02
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	21.755	22.136	0,02
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	22.653	22.001	0,02
EMRLD Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	19.587	19.959	0,02
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	19.614	19.591	0,02
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	18.213	18.443	0,02
Amsted Industries 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	16.922	17.003	0,02
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	15.295	15.922	0,02
United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A	US	USD	15.530	15.716	0,02
Benteler International 10,50% 15/05/2028 144A	AT	USD	15.301	15.639	0,02
Aena SME	ES	EUR	61	15.326	0,01
Airport Authority 4,875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	14.408	14.834	0,01
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	15.316	13.618	0,01
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	12.909	13.212	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	13.505	12.721	0,01
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	12.236	12.123	0,01
Atlas Lux 4,625% 01/06/2028 144A	SU	USD	11.832	11.398	0,01
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	10.813	10.941	0,01
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	8.406	8.430	0,01
OT Midco 15,653% 15/02/2030 144A	US	USD	9.896	8.091	0,01
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	6.108	7.126	0,01
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	5.242	6.987	0,01
IPD 3 8,00% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	5.824	6.892	0,01
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	5.416	6.414	0,01
Sensata Technologies 4,00% 15/04/2029 144A	NL	USD	6.430	5.935	0,01
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	4.451	5.096	0,00
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	3.562	4.050	0,00
Miter Brands Acquisition 6,75% 01/04/2032 144A	US	USD	3.512	3.516	0,00
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	2.477	3.448	0,00
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	2.816	3.338	0,00
Brightline East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	3.860	3.157	0,00
IPD 3 5,876% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	2.291	2.587	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	1.560	1.769	0,00
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	1.164	1.341	0,00
				1.119.678	**1,08**

IT

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Western Digital 3,10% 01/02/2032	US	USD	63.920	54.556	0,05
RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	39.767	41.818	0,04
Seagate HDD (Cayman) 5,75% 01/12/2034	KY	USD	37.102	35.803	0,03
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	30.437	31.189	0,03
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	30.773	30.210	0,03
Gen Digital 6,25% 01/04/2033 144A	US	USD	26.558	26.543	0,03
Dye & Durham 8,625% 15/04/2029 144A	CA	USD	24.909	25.300	0,02
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	23.787	24.555	0,02
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	22.575	20.006	0,02
Coherent 5,00% 15/12/2029 144A	US	USD	20.119	19.249	0,02
Viasat 5,625% 15/04/2027 144A	US	USD	19.275	18.901	0,02
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	17.354	17.600	0,02
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	21.107	16.123	0,02
Seagate HDD (Cayman) 8,25% 15/12/2029	KY	USD	14.784	15.872	0,02
Alphabet 2,50% 06/05/2029	US	EUR	12.388	14.066	0,01
Alphabet 3,00% 06/05/2033	US	EUR	11.704	13.231	0,01
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	11.881	11.794	0,01
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	12.575	10.988	0,01
Broadcom 5,05% 15/04/2030	US	USD	8.771	8.929	0,01
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	6.874	6.827	0,01
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	6.624	6.579	0,01
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	5.463	5.212	0,01
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	2.755	3.476	0,00
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	2.624	2.574	0,00
Engineering 8,105% FRN 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	953	1.083	0,00
Engineering 8,625% 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	857	1.008	0,00
				463.492	**0,45**

Nicht-Basiskonsumgüter

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.315	124.113	0,12
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	119.351	110.996	0,11
Clear Channel Out. Hlds. 9,00% 15/09/2028 144A	US	USD	66.254	68.511	0,07
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	66.728	66.303	0,06
PetSmart Finance 7,75% 15/02/2029 144A	US	USD	68.276	63.797	0,06
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	65.141	60.380	0,06
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	56.303	59.287	0,06
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	57.356	54.105	0,05
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	52.642	53.120	0,05
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	53.688	51.325	0,05
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	72.387	50.126	0,05
Rivian 10,151% FRN 15/10/2026 144A	US	USD	47.903	47.903	0,05
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	45.670	47.420	0,05
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	50.436	46.016	0,04
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	51.342	45.026	0,04
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	39.858	40.609	0,04
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	39.677	39.707	0,04
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	48.414	39.492	0,04
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	36.129	38.198	0,04
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	45.288	37.467	0,04
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	37.442	36.999	0,04
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	36.518	36.324	0,04
VF 2,95% 23/04/2030	US	USD	42.838	35.338	0,03
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	36.393	33.962	0,03
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	33.955	33.761	0,03
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	33.774	33.650	0,03
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	32.437	33.391	0,03
Directv Holdings 11,336% 15/02/2031 144A	US	USD	34.331	32.428	0,03
TEGNA 5,00% 15/09/2029	US	USD	34.095	31.708	0,03
Univision Communications 8,00% 15/08/2028 144A	US	USD	32.499	31.606	0,03
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	30.314	31.198	0,03
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	28.054	28.038	0,03
Belron UK Finance 5,75% 15/10/2029 144A	GB	USD	27.855	27.839	0,03
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	28.207	27.291	0,03
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	27.583	26.204	0,03
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	27.543	26.028	0,03
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	26.922	24.337	0,02
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	28.051	24.103	0,02
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	22.597	23.841	0,02
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	23.276	23.747	0,02
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	22.774	21.425	0,02
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	19.752	19.930	0,02
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	22.178	19.525	0,02
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	18.797	19.204	0,02
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	20.250	18.770	0,02
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	20.939	18.723	0,02
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	17.956	18.449	0,02
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	13.436	17.806	0,02
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	14.799	15.546	0,02
Univision Communications 6,625% 01/06/2027 144A	US	USD	15.295	14.791	0,01
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	14.726	14.771	0,01
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	15.295	14.455	0,01
Crocs 4,125% 15/08/2031 144A	US	USD	16.365	14.378	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	14.265	14.265	0,01
CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A	US	USD	28.366	12.976	0,01
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	13.637	12.856	0,01
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	14.417	12.774	0,01
Charter Communications 6,65% 01/02/2034	US	USD	12.160	12.612	0,01
Wayfair 7,25% 31/10/2029 144A	US	USD	13.582	12.518	0,01
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	13.719	12.461	0,01
Adams Homes 9,25% 15/10/2028 144A	US	USD	11.982	12.088	0,01
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	12.236	11.575	0,01
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	9.440	11.062	0,01
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	12.236	10.754	0,01
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	10.752	10.515	0,01
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	9.770	10.475	0,01
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	9.865	10.048	0,01
Carvana 9,00% 01/06/2030 144A	US	USD	9.177	9.702	0,01
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	8.479	9.659	0,01
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	10.385	9.139	0,01
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	11.229	9.010	0,01
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	14.022	8.678	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 4,81% 17/09/2030 144A	JP	USD	9.367	8.654	0,01
Staples 12,75% 15/01/2030 144A	US	USD	13.643	8.076	0,01
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	8.981	8.068	0,01
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	8.065	7.932	0,01
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	8.351	7.890	0,01
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	5.709	6.857	0,01
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	5.191	6.770	0,01
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	7.033	6.659	0,01
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	6.450	6.445	0,01
PetSmart Finance 4,75% 15/02/2028 144A	US	USD	6.118	5.873	0,01
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	6.118	5.831	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	5.342	5.118	0,00
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	5.517	5.034	0,00
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	4.273	4.896	0,00
Tempur Sealy International 3,875% 15/10/2031 144A	US	USD	5.445	4.766	0,00
Charter Communications 5,05% 30/03/2029	US	USD	4.528	4.519	0,00
Marriott Ownership Resorts 5,10% 15/04/2032	US	USD	4.370	4.366	0,00
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	4.257	4.302	0,00
Nordstrom 4,25% 01/08/2031	US	USD	5.032	4.267	0,00
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	4.078	3.963	0,00
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	4.549	3.916	0,00
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	3.452	3.597	0,00
Michaels 5,25% 01/05/2028 144A	US	USD	5.323	2.866	0,00
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	2.519	2.864	0,00
Sunrise HoldCo IV 3,875% 15/06/2029 Reg S	NL	EUR	2.273	2.522	0,00
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	2.184	2.414	0,00
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	2.047	2.407	0,00
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	1.704	2.038	0,00
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	1.448	1.679	0,00
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	1.444	1.437	0,00
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	1.150	1.195	0,00
Schaeffler 4,50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	862	964	0,00
Forvia 7,25% 15/06/2026	FR	EUR	821	950	0,00
Aston Martin Cap. Hlds. 14,933% 31/03/2029 144A	GB	USD	367	316	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	103	48	0,00
				2.336.133	**2,26**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	3.297	348.856	0,34
Albertsons 4,875% 15/02/2030 144A	US	USD	52.002	50.163	0,05
Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	28.011	27.867	0,03
Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A	US	USD	25.913	26.342	0,03
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	19.510	20.055	0,02
Walgreens Boots Alliance 4,80% 18/11/2044	US	USD	21.410	19.681	0,02
Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A	US	USD	10.988	11.510	0,01
Walgreens Boots Alliance 8,125% 15/08/2029	US	USD	9.137	9.549	0,01
HFC Prestige 6,625% 15/07/2030 144A	US	USD	7.647	7.674	0,01
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	7.437	7.444	0,01
New Albertsons 8,00% 01/05/2031	US	USD	1.373	1.464	0,00
				530.605	**0,51**
Gesundheitswesen					
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	54.361	56.284	0,05
1261229 BC 10,529% 15/04/2032 144A	CA	USD	46.178	45.004	0,04
DaVita 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	46.799	41.153	0,04
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	35.230	36.696	0,04
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	35.392	30.239	0,03
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	29.586	29.350	0,03
Owens & Minor 9,226% 15/04/2030 144A	US	USD	28.097	28.927	0,03
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	23.333	26.840	0,03
Charles River 4,00% 15/03/2031 144A	US	USD	29.060	25.298	0,02
Medline Borrower 5,25% 01/10/2029 144A	US	USD	24.723	23.507	0,02
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	19.996	19.962	0,02
Medline Borrower 6,25% 01/04/2029 144A	US	USD	19.593	19.821	0,02
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	21.349	18.497	0,02
Tenet Healthcare 6,75% 15/05/2031	US	USD	15.592	15.992	0,02
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	14.025	13.195	0,01
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	12.239	12.573	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	9.674	12.348	0,01
Community Health Systems 4,75% 15/02/2031 144A	US	USD	14.093	11.647	0,01
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	10.234	10.366	0,01
GE HealthCare Technologies 5,60% 15/11/2025	US	USD	9.348	9.387	0,01
Insulet 6,50% 01/04/2033 144A	US	USD	8.290	8.459	0,01
AbbVie 4,65% 15/03/2028	US	USD	8.208	8.326	0,01
Bayer 5,50% VRN 13/09/2054	DE	EUR	7.197	8.248	0,01
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	6.718	7.610	0,01
Community Health Systems 5,625% 15/03/2027 144A	US	USD	7.647	7.472	0,01
Icon Investments Six DAC 5,809% 08/05/2027	IE	USD	6.343	6.468	0,01
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	5.231	5.259	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	3.569	4.807	0,00
Grifols 4,75% 15/10/2028 144A	ES	USD	4.894	4.562	0,00
LifePoint Health 10,683% 01/06/2032 144A	US	USD	4.588	4.436	0,00
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	3.446	4.121	0,00
Nidda Heal 5,892% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	3.031	3.444	0,00
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	2.533	2.527	0,00
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	1.470	1.721	0,00
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	1.384	1.654	0,00
				566.200	**0,55**
Finanzunternehmen					
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2055	US	USD	162.050	140.325	0,14
KfW 5,125% 29/09/2025	DE	USD	126.663	127.088	0,12
Ginnie Mae 3,50% 01/05/2055	US	USD	125.776	114.142	0,11
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	97.306	99.588	0,10
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2040	US	USD	94.696	87.898	0,08
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2055	US	USD	80.748	80.495	0,08
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	US	USD	77.175	75.929	0,07
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	66.205	59.797	0,06
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	57.980	58.934	0,06
Ginnie Mae 3,00% 01/05/2055	US	USD	64.313	56.882	0,05
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2055	US	USD	64.408	53.459	0,05
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	48.402	50.978	0,05
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	41.165	42.690	0,04
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	39.614	41.292	0,04
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	36.148	38.263	0,04
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	34.774	34.082	0,03
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2055	US	USD	42.654	33.786	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2.328	31.860	0,03
CaixaBank	ES	EUR	3.858	29.473	0,03
NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	26.937	28.963	0,03
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	29.381	28.520	0,03
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	27.408	27.229	0,03
Nationstar Mort. Hlds. 5,50% 15/08/2028 144A	US	USD	26.423	26.230	0,03
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	26.818	26.186	0,03
Morgan Stanley 5,757% FRN 12/04/2029	US	USD	25.735	25.907	0,03
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	25.169	24.992	0,02
Newday Funding MI 9,266% FRN 15/03/2032	GB	GBP	18.297	24.976	0,02
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	23.459	24.775	0,02
Highways 2021 6,882% FRN 18/12/2031	GB	GBP	18.583	24.753	0,02
PRA Group 8,875% 31/01/2030 144A	US	USD	23.520	24.231	0,02
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	24.190	24.190	0,02
Signal Harmonic CLO II DAC 5,679% FRN 15/10/2038	IE	EUR	21.142	24.123	0,02
Alliant Holdings Inter. 6,75% 15/10/2027 144A	US	USD	24.242	24.103	0,02
Hops Hill No 3 7,966% FRN 21/12/2055	GB	GBP	17.401	23.653	0,02
Nationstar Mort. Hlds. 7,125% 01/02/2032 144A	US	USD	22.609	23.477	0,02
Ginnie Mae 2,50% 01/05/2055	US	USD	26.362	22.432	0,02
Bain Ca. CLO 2024-2 5,829% FRN 15/01/2037	IE	EUR	20.012	22.270	0,02
Penta CLO 14 DAC 5,586% FRN 20/10/2037	IE	EUR	20.012	22.071	0,02
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	20.038	21.994	0,02
Trinitas Euro CLO II DAC 5,486% FRN 20/10/2038	IE	EUR	19.298	21.065	0,02
Acrisure 4,25% 15/02/2029 144A	US	USD	22.269	20.853	0,02
Albacore Euro CLO V DAC 5,729% FRN 15/04/2038	IE	EUR	19.012	20.825	0,02
Rothesay Life 5,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	18.048	19.990	0,02
Capital Four CLO IV DAC 5,679% FRN 15/04/2038	IE	EUR	18.297	19.972	0,02
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	19.554	19.870	0,02
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	18.999	19.304	0,02
Satus 2024-1 5,717% FRN 17/01/2031	GB	GBP	14.294	19.053	0,02
Hera Financing 2024-1 DAC 8,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	14.279	19.009	0,02
Nationstar Mortgage Hlds. 5,75% 15/11/2031 144A	US	USD	18.712	18.788	0,02
Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	18.014	18.215	0,02
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	14.946	17.613	0,02
Providus CLO VII DAC 5,529% FRN 15/07/2038	IE	EUR	15.724	17.438	0,02
Autonoria Spain 2023 FT 7,384% FRN 30/09/2041	ES	EUR	14.735	17.235	0,02
CIFC Euro Funding CLO IV 5,336% FRN 18/08/2035	IE	EUR	15.438	17.111	0,02
Aurium CLO XII DAC 8,263% FRN 17/10/2037	IE	EUR	14.723	16.813	0,02
Bain Ca. CLO 2022-1 6,206% FRN 19/10/2037	IE	EUR	14.294	16.309	0,02
Barings Euro CLO 2024-1 6,736% FRN 20/07/2037	IE	EUR	14.294	16.171	0,02
Penta CLO 11 DAC 5,579% FRN 15/07/2037	IE	EUR	14.580	16.170	0,02
Aqueduct Euro CLO 7-2022 8,461% FRN 15/08/2037	IE	EUR	14.009	15.955	0,02
Anche 24-3X DR 5,779% FRN 15/10/2038	IE	EUR	14.294	15.945	0,02
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	15.295	15.930	0,02
Palm Square Euro Funding 5,07% FRN 15/10/2034	IE	EUR	14.294	15.893	0,02
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,136% FRN 20/01/2039	IE	EUR	14.294	15.885	0,02
Newday Parent Master Iss. 10,116% FRN 15/07/2031	GB	GBP	11.436	15.832	0,02
Dryden 103 Euro CLO 2021 6,236% FRN 19/01/2038	IE	EUR	14.294	15.778	0,02
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,861% FRN 26/01/2038	IE	EUR	13.723	15.671	0,02
TIKEH 24-7X DR 5,636% FRN 20/10/2037	IE	EUR	14.294	15.664	0,02
UK Logistics 2025-1 DAC 8,446% FRN 17/05/2035	GB	GBP	11.696	15.612	0,02
MNMNT 24-2X D 6,248% FRN 20/01/2039	IE	EUR	14.009	15.612	0,02
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	11.287	15.420	0,01
Avoca CLO XXVIII DAC 5,379% FRN 15/10/2037	IE	EUR	14.009	15.310	0,01
UBS Group 6,373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	15.184	15.227	0,01
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	20.250	14.696	0,01
Navient 4,875% 15/03/2028	US	USD	15.295	14.691	0,01
Harvest CLO XXVIII DAC 9,108% FRN 25/10/2034	IE	EUR	12.865	14.634	0,01
Carl GMS CLO 2022-5 DAC 5,158% FRN 25/04/2037	IE	EUR	12.865	14.632	0,01
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	14.432	14.517	0,01
Tikehau CLO III DAC 5,786% FRN 20/01/2037	IE	EUR	13.151	14.469	0,01
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	10.687	14.256	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,180% FRN 24/01/2029	US	USD	14.250	14.243	0,01
Morgan Stanley 5,276% FRN 12/01/2029	US	USD	14.250	14.194	0,01
Taurus 2025-2 (UK) DAC 7,757% FRN 18/02/2035	IE	GBP	10.578	14.012	0,01
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	14.421	13.998	0,01
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,556% FRN 15/05/2037	IE	EUR	12.293	13.881	0,01
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	14.096	13.742	0,01
Newday Funding MI 2022-3 11,716% FRN 15/11/2030	GB	GBP	9.863	13.437	0,01
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	10.947	13.129	0,01
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	12.980	13.088	0,01
MV Credit Euro CLO III DAC 6,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	11.436	13.069	0,01
Sound Po. EUR CLO 11 Fu. 5,379% FRN 05/09/2037	IE	EUR	12.007	13.063	0,01
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 8,869% FRN 15/01/2038	IE	EUR	11.436	13.043	0,01
Barings Euro CLO 2023-2 8,226% FRN 20/01/2038	IE	EUR	11.436	13.012	0,01
BCCE 24-3X D 6,461% FRN 18/01/2038	IE	EUR	11.436	12.985	0,01
Henley CLO VII DAC 8,058% FRN 25/04/2034	IE	EUR	11.436	12.946	0,01
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	11.436	12.925	0,01
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	11.285	12.871	0,01
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,706% FRN 15/05/2034	IE	EUR	11.436	12.857	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,711% FRN 15/08/2033	IE	EUR	11.436	12.780	0,01
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,536% FRN 26/01/2036	IE	EUR	11.436	12.778	0,01
Trinitas Euro CLO VII DAC 8,708% FRN 25/07/2037	IE	EUR	11.150	12.692	0,01
Last Mile Logistics 4,456% FRN 17/08/2033	IE	EUR	11.135	12.551	0,01
Bushy Park CLO DAC 5,279% FRN 15/04/2036	IE	EUR	11.264	12.357	0,01
Hera Financing 2024-1 DAC 9,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	9.282	12.354	0,01
Sage AR Funding No 1 6,431% FRN 17/11/2030	GB	GBP	9.349	12.280	0,01
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	12.039	12.149	0,01
Navient 9,375% 25/07/2030	US	USD	11.260	11.971	0,01
Palm Square Euro Funding 7,02% FRN 15/10/2034	IE	EUR	11.007	11.922	0,01
Aurium CLO X DAC 5,413% FRN 17/04/2037	IE	EUR	10.721	11.891	0,01
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	11.603	11.857	0,01
CMLST 24-1X D 6,256% FRN 15/11/2033	IE	EUR	10.424	11.837	0,01
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	8.709	11.488	0,01
Raven Acquisition Holdings 6,875% 15/11/2031 144A	US	USD	11.679	11.480	0,01
Taurus 2021-1 (UK) DAC 7,081% FRN 17/05/2031	IE	GBP	8.582	11.385	0,01
State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	11.305	11.364	0,01
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,379% FRN 15/07/2035	IE	EUR	10.292	11.343	0,01
Harvest CLO XXX DAC 7,361% FRN 27/07/2036	IE	EUR	9.720	11.061	0,01
CVC Cord. Lo. XXIX DAC 10,166% FRN 15/02/2037	IE	EUR	9.720	11.034	0,01
Cairn CLO XVII DAC 5,679% FRN 15/04/2037	IE	EUR	10.006	10.910	0,01
Hops Hill No 4 6,766% FRN 21/04/2056	GB	GBP	8.119	10.819	0,01
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	10.385	10.672	0,01
BlueMountain Fuji CLO IV 8,731% FRN 25/02/2034	IE	EUR	9.340	10.658	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	9.123	10.465	0,01
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	10.111	10.356	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Danske Bank 6,259% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	10.212	10.270	0,01
INDI 2024-2X D 5,779% FRN 15/07/2038	IE	EUR	9.291	10.237	0,01
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	8.720	10.215	0,01
Fair Oaks Loan Funding I 4,679% FRN 15/04/2034	IE	EUR	8.934	10.130	0,01
London Cards No 2 7,916% FRN 28/03/2034	GB	GBP	7.376	9.960	0,01
Svenska 5,025% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	9.943	9.938	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 5,236% FRN 20/10/2032	IE	EUR	8.948	9.938	0,01
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026	US	USD	9.775	9.915	0,01
Nassau Euro CLO IV DAC 6,186% FRN 20/07/2038	IE	EUR	8.834	9.897	0,01
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 7,986% FRN 20/01/2037	IE	EUR	8.577	9.849	0,01
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	11.318	9.783	0,01
Sound Point EUR CLO VI Fu. 8,161% FRN 24/10/2034	IE	EUR	8.577	9.767	0,01
Signal Harmonic CLO I DAC 6,779% FRN 15/07/2036	IE	EUR	8.577	9.759	0,01
Avoca CLO XIII DAC 8,499% FRN 15/04/2034	IE	EUR	8.577	9.737	0,01
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	8.577	9.727	0,01
Fernhill Park CLO DAC 6,029% FRN 15/04/2037	IE	EUR	8.577	9.726	0,01
Harvest CLO XXIX DAC 8,549% FRN 15/07/2037	IE	EUR	8.834	9.706	0,01
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,529% FRN 15/01/2033	IE	EUR	8.577	9.636	0,01
Anchorage Capital CLO 10 6,036% FRN 22/07/2038	IE	EUR	8.577	9.570	0,01
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	10.925	9.531	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,279% FRN 15/04/2035	IE	EUR	8.577	9.490	0,01
Otranto Park CLO DAC 6,706% FRN 15/05/2035	IE	EUR	8.445	9.434	0,01
Goldentree Loan Mgt. CLO 6 5,536% FRN 20/07/2037	IE	EUR	8.577	9.409	0,01
Trinitas Euro CLO IV DAC 5,806% FRN 15/11/2038	IE	EUR	8.577	9.405	0,01
BRGPT 24-7X D 6,04% FRN 20/10/2038	IE	EUR	8.577	9.353	0,01
Cred 5,23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	9.218	9.350	0,01
UK Logistics 8,481% FRN 17/05/2034	GB	GBP	7.004	9.307	0,01
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	8.109	9.272	0,01
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	7.994	9.071	0,01
Aqueduct Euro CLO 7-2022 5,701% FRN 15/08/2037	IE	EUR	8.291	9.005	0,01
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,54% FRN 26/10/2039	IT	EUR	7.714	8.932	0,01
London Cards No 2 9,966% FRN 28/03/2034	GB	GBP	6.433	8.881	0,01
Contego CLO X DAC 6,556% FRN 15/05/2038	IE	EUR	7.719	8.785	0,01
Societe Generale 6,066% VRN 19/01/2035 144A	FR	USD	8.265	8.376	0,01
UK Logistics 2024-2 DAC 7,724% FRN 17/02/2035	GB	GBP	6.121	8.253	0,01
Sound Point CLO III Fu. 7,729% FRN 15/04/2033	IE	EUR	7.273	8.253	0,01
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,951% FRN 14/01/2038	LU	EUR	7.147	8.168	0,01
Aurium CLO VIII DAC 5,387% FRN 23/06/2034	IE	EUR	7.316	8.136	0,01
Barings Euro CLO 2023-1 6,615% FRN 30/04/2036	IE	EUR	7.147	8.111	0,01
Newday Funding MI 2024-2 8,366% FRN 15/07/2032	GB	GBP	6.004	8.107	0,01
RRE 22 Loan Management 9,279% FRN 15/01/2038	IE	EUR	7.147	8.075	0,01
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	6.487	8.061	0,01
Henley CLO VI DAC 5,308% FRN 10/06/2034	IE	EUR	7.147	7.947	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	8.008	7.909	0,01
Navient 5,625% 01/08/2033 MTN	US	USD	9.177	7.899	0,01
Swedbank 5,393% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	7.806	7.845	0,01
Willis North America 4,50% 15/09/2028	US	USD	7.837	7.828	0,01
Aurium CLO XII DAC 5,413% FRN 17/10/2037	IE	EUR	7.147	7.815	0,01
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,519% FRN 15/01/2036	IE	EUR	6.861	7.747	0,01
Autonoria Spain 2022 9,134% FRN 29/01/2040	ES	EUR	6.500	7.741	0,01
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	6.299	7.416	0,01
Madison Park EU Fu. XX DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	6.575	7.260	0,01
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	9.313	7.245	0,01
Penta CLO 17 DAC 5,806% FRN 15/08/2038	IE	EUR	6.433	7.228	0,01
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	6.507	7.197	0,01
Contego CLO XIII DAC 5,679% FRN 15/10/2037	IE	EUR	6.433	7.194	0,01
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	7.030	7.168	0,01
Intesa Sanpaolo 6,184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	5.699	7.000	0,01
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 6,029% FRN 15/07/2037	IE	EUR	6.135	6.973	0,01
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	5.610	6.955	0,01
Asimi Funding 2024-1 7,366% FRN 16/09/2031	GB	GBP	5.146	6.859	0,01
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	6.274	6.852	0,01
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	6.333	6.823	0,01
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	6.842	6.750	0,01
Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	USD	6.720	6.720	0,01
FIMBS NO 7 DAC 4,387% FRN 24/12/2063	IE	EUR	5.918	6.710	0,01
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	6.779	6.682	0,01
MV Credit Euro CLO III DAC 8,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	5.718	6.565	0,01
Banco Comercial Port. 4,00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	5.727	6.531	0,01
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	6.513	6.530	0,01
Capital Four CLO V DAC 8,008% FRN 25/04/2036	IE	EUR	5.718	6.524	0,01
Trinitas Euro CLO I DAC 6,286% FRN 20/10/2032	IE	EUR	5.718	6.498	0,01
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,478% FRN 25/10/2034	IE	EUR	5.718	6.495	0,01
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	5.718	6.276	0,01
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	6.118	6.269	0,01
Sage AR Funding No 1 6,631% FRN 17/11/2030	GB	GBP	4.674	6.229	0,01
Atlas Funding 2024-1 6,666% FRN 20/09/2061	GB	GBP	4.570	6.080	0,01
Avoca CLO XXVIII DAC 8,489% FRN 15/10/2037	IE	EUR	5.146	5.865	0,01
Gamma STC FRN 4,421% FRN 25/02/2034	PT	EUR	5.146	5.839	0,01
Auto ABS Loans 2024-1 SRL 4,663% FRN 29/12/2036	IT	EUR	5.002	5.703	0,01
Henley CLO X DAC 5,986% FRN 20/07/2037	IE	EUR	5.103	5.695	0,01
Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,822% FRN 18/02/2035	IE	GBP	4.288	5.672	0,01
Avoca Static CLO I DAC 5,179% FRN 15/01/2035	IE	EUR	5.003	5.618	0,01
Elstree Funding No 3 6,166% FRN 21/01/2065	GB	GBP	4.145	5.494	0,01
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	5.575	5.479	0,01
Morgan Stanley 5,664% VRN 17/04/2036	US	USD	5.307	5.418	0,01
Exmoor Funding 2024-1 7,283% FRN 25/03/2094	GB	GBP	4.002	5.332	0,01
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	4.612	5.299	0,01
Atlas Funding 2023-1 10,216% FRN 20/01/2061	GB	GBP	3.837	5.282	0,01
Aqueduct Euro CLO 3-2019 8,486% FRN 15/08/2034	IE	EUR	4.586	5.196	0,01
Elstree Funding No 5 6,316% FRN 21/08/2061	GB	GBP	3.797	5.057	0,00
Deutsche Bank (NY) 2,311% VRN 16/11/2027	DE	USD	5.193	5.000	0,00
Providus CLO X DAC 5,256% FRN 18/11/2038	IE	EUR	4.288	4.851	0,00
PELOG 25-1X D 5,235% FRN 17/02/2037	IE	EUR	4.288	4.801	0,00
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	4.561	4.572	0,00
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3.548	4.498	0,00
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	4.598	4.487	0,00
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	4.232	4.332	0,00
Sage AR Funding No 1 7,481% FRN 17/11/2030	GB	GBP	3.231	4.299	0,00
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,586% FRN 20/01/2037	IE	EUR	3.717	4.265	0,00
Red & Black Auto Italy Srl 4,508% FRN 28/07/2036	IT	EUR	3.717	4.256	0,00
JPMorgan Chase 5,572% VRN 22/04/2036	US	USD	4.142	4.230	0,00
Elstree Funding No 4 7,216% FRN 21/10/2055	GB	GBP	3.145	4.226	0,00
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	3.852	4.210	0,00
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,234% FRN 29/07/2034	IE	EUR	3.728	4.188	0,00
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	4.370	4.180	0,00
Bank of Ireland 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	3.537	4.036	0,00
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	5.639	3.983	0,00
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	2.859	3.967	0,00
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	4.054	3.913	0,00
SC Germany Com. Cs 2024-2 4,051% FRN 14/05/2038	LU	EUR	3.431	3.900	0,00
Noria DE 2024 3,784% FRN 25/02/2043	FR	EUR	3.431	3.880	0,00
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	3.750	3.794	0,00
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	3.890	3.720	0,00
Henley CLO III DAC 8,448% FRN 25/12/2035	IE	EUR	3.259	3.708	0,00
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	3.183	3.585	0,00
Pierpont BTL 2023-1 8,283% FRN 21/09/2054	GB	GBP	2.573	3.504	0,00
Avoca CLO XXIV DAC 8,049% FRN 15/07/2034	IE	EUR	3.030	3.424	0,00
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	2.479	3.344	0,00
Noria DE 5,684% FRN 25/02/2043	FR	EUR	2.859	3.274	0,00
BRGPT 8,94% FRN 20/10/2038	IE	EUR	2.859	3.257	0,00
Trinitas Euro CLO V DAC 7,308% FRN 25/10/2037	IE	EUR	2.859	3.254	0,00
Penta CLO 12 DAC 9,625% FRN 09/05/2037	IE	EUR	2.859	3.250	0,00
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.829	3.249	0,00
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	2.838	3.230	0,00
Avoca CLO XXIV DAC 5,279% FRN 15/07/2034	IE	EUR	2.859	3.166	0,00
Jane Street Group 7,125% 30/04/2031 144A	US	USD	3.059	3.152	0,00
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.183	3.145	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	2.829	3.085	0,00
Cooperatieve Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.617	2.940	0,00
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	2.276	2.860	0,00
RevoCar SA - Compa. 5,134% FRN 25/07/2037	DE	EUR	2.479	2.852	0,00
Red & Black Germany 10 UG 5,404% FRN 15/09/2032	DE	EUR	2.434	2.804	0,00
BMPS 8,50% VRN 10/09/2030	IT	EUR	2.382	2.748	0,00
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.829	2.739	0,00
Banco de Sabadell 5,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.433	2.739	0,00
Last Mile Logistics 3,956% FRN 17/08/2033	IE	EUR	2.364	2.657	0,00
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.914	2.623	0,00
Mortimer BTL 2021-1 6,333% FRN 23/06/2053	GB	GBP	1.944	2.590	0,00
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	2.287	2.563	0,00
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	2.511	2.518	0,00
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	2.200	2.493	0,00
UniCredit 5,459% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	2.357	2.306	0,00
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.122	2.298	0,00
FCT Autonoria DE 7,634% FRN 26/01/2043	FR	EUR	1.961	2.284	0,00
Italian Stella 4,499% FRN 27/05/2039	IT	EUR	2.001	2.277	0,00
Pembroke Property 4,427% FRN 01/06/2043	IE	EUR	2.001	2.273	0,00
E-Carat DE 3,884% FRN 25/11/2035	LU	EUR	2.001	2.266	0,00
Pony SA Co. German 4,001% FRN 14/01/2033	LU	EUR	2.001	2.265	0,00
Atlas Funding 8,266% FRN 20/01/2061	GB	GBP	1.544	2.104	0,00
Elstree Funding No 3 8,966% FRN 23/04/2055	GB	GBP	1.518	2.068	0,00
PMBRK 5,127% FRN 01/06/2043	IE	EUR	1.715	1.945	0,00
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.768	1.906	0,00
Satus 7,767% FRN 17/01/2031	GB	GBP	1.429	1.905	0,00
Deutsche Bank 4,789% VRN (Unbefristet)	DE	USD	1.768	1.754	0,00
Twin Bridges 7,982% FRN 14/06/2055	GB	GBP	1.287	1.741	0,00
Pony SA Co. German 5,428% FRN 14/11/2032	LU	EUR	1.429	1.655	0,00
E-Carat DE 5,784% FRN 25/11/2035	LU	EUR	1.429	1.637	0,00
ING Groep 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	1.768	1.598	0,00
Citizen Irish Auto 4,727% FRN 15/12/2032	IE	EUR	1.201	1.387	0,00
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	1.415	1.373	0,00
Turkiye 7,50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	1.292	1.305	0,00
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,416% FRN 20/05/2062	IE	EUR	1.104	1.269	0,00
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	806	913	0,00
UBS Group 4,375% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	1.061	912	0,00
Hops Hill No2 8,366% FRN 27/11/2054	GB	GBP	572	776	0,00
				3.906.210	**3,77**
Immobilien					
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	41.470	38.200	0,04
Uniti Group Finance 10,50% 15/02/2028 144A	US	USD	35.493	37.692	0,04
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	35.775	35.341	0,03
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	27.277	26.603	0,03
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	25.590	23.710	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	20.006	19.396	0,02
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	21.397	19.042	0,02
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	19.709	18.926	0,02
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	14.462	15.867	0,02
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	15.585	15.323	0,01
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	13.743	13.817	0,01
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	14.545	12.460	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	12.037	12.036	0,01
Stark Financing 2023-1 DAC 7,58% FRN 17/08/2033	IE	GBP	7.070	9.443	0,01
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	9.605	9.414	0,01
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	8.156	9.172	0,01
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	7.013	7.558	0,01
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	6.301	7.460	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	6.127	6.806	0,01
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	5.989	6.766	0,01
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	5.626	6.038	0,01
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	4.935	5.459	0,01
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	3.448	3.718	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	3.510	3.431	0,00
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	3.256	3.406	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	2.814	3.259	0,00
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	2.739	2.883	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	2.513	2.761	0,00
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	2.336	2.529	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	2.053	2.104	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	1.419	1.683	0,00
Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	1.381	1.528	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	1.280	1.145	0,00
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	853	829	0,00
				385.805	**0,37**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025**	US	USD	4.071.158	4.061.125	3,92
US Treasury Bill 3,698% 08/05/2025	US	USD	3.365.300	3.362.537	3,25
US Treasury Bill 0,00% 01/05/2025	US	USD	2.317.100	2.317.100	2,24
German 1,821% 16/07/2025	DE	EUR	334.512	378.150	0,37
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	1.009.505	150.229	0,15
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	387.114	56.206	0,05
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	321.819	47.781	0,05
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	150.191	20.584	0,02
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	10.597	15.464	0,01
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	58.344	12.955	0,01
Palmer EU CLO 7,989% FRN 15/04/2034	IE	EUR	11.436	12.955	0,01
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	8.058	11.798	0,01
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	9.578	10.991	0,01
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	1.386.038	9.930	0,01
Bastille 24-3X CR 5,979% FRN 15/01/2039	IE	EUR	8.577	9.509	0,01
Polaris 2025-1 6,266% FRN 26/02/2068	GB	GBP	5.575	7.380	0,01
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	1.232	1.248	0,00
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	222	49	0,00
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	884	43	0,00
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	1.233	42	0,00
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	253.400	39	0,00
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	189.215	33	0,00
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	952	32	0,00
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	97	27	0,00
Peru 7,60% 12/08/2039	PE	PEN	78	22	0,00
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	89	21	0,00
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	575	18	0,00
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	87.129	16	0,00
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	436	15	0,00
Thailand 3,30% 17/06/2038	TH	THB	245	8	0,00
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	175	8	0,00
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	28	7	0,00
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	53.442	7	0,00
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	26	6	0,00
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	25	6	0,00
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	216	5	0,00
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	22	5	0,00
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	37	1	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	3	1	0,00
Uruguay 8,50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	8	0	0,00
Thailand 4,675% 29/06/2044	TH	THB	12	0	0,00
				10.486.353	**10,13**
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat Jackson Holdings 6,50% 15/03/2030 144A	LU	USD	40.715	40.261	0,04
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	39.867	37.348	0,04
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	38.230	36.950	0,04
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	24.549	24.650	0,02
Consolidated Comm. 5,00% 01/10/2028 144A	US	USD	24.720	23.481	0,02
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	23.435	23.101	0,02
Iliad Holding 8,50% 15/04/2031 144A	FR	USD	20.260	21.382	0,02
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	18.999	19.185	0,02
Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	16.390	16.473	0,02
Altice (France) 5,125% 15/07/2029 144A	FR	USD	15.264	12.428	0,01
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.933	11.978	0,01
Telesat 5,625% 06/12/2026 144A	CA	USD	19.424	11.072	0,01
Altice (France) 5,50% 15/01/2028 144A	FR	USD	13.199	10.995	0,01
Lumen Technologies 9,922% 15/10/2032 144A	US	USD	10.305	10.334	0,01
Level 3 Financial 4,00% 15/04/2031 144A	US	USD	13.031	10.233	0,01
Iliad 5,375% 14/06/2027	FR	EUR	8.666	10.185	0,01
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	10.400	8.684	0,01
Altice (France) 5,125% 15/01/2029 144A	FR	USD	9.789	7.963	0,01
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	6.284	7.256	0,01
Silknet 8,375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	6.791	6.878	0,01
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	6.791	6.828	0,01
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.724	6.642	0,01
T-Mobile (USA) 5,125% 15/05/2032	US	USD	6.178	6.238	0,01
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	5.175	5.881	0,01
Telefonica (Europe) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.207	4.436	0,00
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	4.120	4.305	0,00
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.446	4.287	0,00
Frontier Communications 5,875% 01/11/2029	US	USD	4.171	4.178	0,00
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	2.740	3.517	0,00
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.787	3.500	0,00
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	3.208	3.294	0,00
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.430	2.926	0,00
Telefonica (Europe) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.179	2.482	0,00
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	878	905	0,00
				410.256	**0,40**

Nicht börsennotiert

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Energie					
Mesquite Energy*	US	USD	181	14.331	0,01
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	23.042	4.032	0,00
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	3.902	3.855	0,00
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	3.757	2.978	0,00
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	4.574	800	0,00
				25.996	**0,03**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	537	8.276	0,01
Novolipetsk Steel GDR*	RU	USD	10.032	0	0,00
New WEI 9,50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	15.922	0	0,00
				8.276	**0,01**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	5.113	4.129	0,00
Intrum 3,00% 15/09/2027 Reg S (Ausgefallen)	SE	EUR	2.451	2.163	0,00
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	14.851	0	0,00
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	16.105	0	0,00
				6.292	**0,01**
IT					
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	29.516	19.641	0,02
Vantiva 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	FR	EUR	1.825	0	0,00
				19.641	**0,02**
Nicht-Basiskonsumgüter					
New Cotai*	SU	USD	3.876	845	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	567	8	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	1.176	0	0,00
UC Holdings*	US	USD	397	0	0,00
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	2.070	0	0,00
				853	**0,00**
Basiskonsumgüter					
Tops Holding 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	38.375	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
WP Rocket 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	18.277	0	0,00
WP Rocket 0,00% (Unbefristet)*	US	USD	17.635	0	0,00
				0	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	276.975	3	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	5.613	0	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	4.899	0	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	707	0	0,00
				3	**0,00**
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	906	389	0,00
Adler Financing*	LU	EUR	2.666	0	0,00
				389	**0,00**
Staatsanleihen					
Russian 6,813% (Unbefristet)*	RU	RUB	87	0	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	203	0	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet)*	RU	RUB	105	0	0,00
				0	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat (LU)*	LU	USD	531	17.919	0,02
				17.919	**0,02**
Fractions				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 93.134.849)				**96.881.110**	**93,62**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögen
JPJBANK Index (JPLS)	JPY	250.413.096	172.313	0,17
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	580.046	11.572	0,01
S&P China A MidCap 500 Swap UCITS (UBS)	USD	1.801.883	(915)	(0,00)
MSCI Greece Index (UBS)	EUR	3.566.502	(67.149)	(0,06)
			115.821	**0,11**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	5.068	277	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	3.041	250	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	2.268	174	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	2.217	71	0,00
Verkauf Absicherung auf Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	7.197	10	0,00
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR	5.305	(2)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	5.067	(26)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	6.966	(32)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	4.117	(35)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	9.500	(81)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	18.999	(241)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	24.066	(446)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	24.066	(447)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	520.025	(18.380)	(0,02)
			(18.908)	**(0,02)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96070228 14/05/2025	312.852	28.476	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78291002 13/06/2025	404.900	18.093	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91782780 13/06/2025	334.485	14.839	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65710001 07/05/2025	316.149	13.494	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91390629 13/06/2025	318.413	12.706	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13832200 28/05/2025	8.331.587	12.313	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77591949 13/06/2025	293.845	10.390	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92249016 07/05/2025	132.424	6.246	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19312948 14/05/2025	296.052	4.609	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43128400 07/05/2025	98.428	3.615	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 39,78100001 28/05/2025	1.454.840	2.757	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	22.385	2.173	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44400000 07/05/2025	61.129	2.089	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,69415999 14/05/2025	86.784	1.973	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	27.898	1.688	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87766400 07/05/2025	23.632	1.582	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012359 28/05/2025	363.336	1.551	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59732161 07/05/2025	69.534	1.526	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	16.826	1.413	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90460080 07/05/2025	52.606	1.413	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	16.978	1.354	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704591 28/05/2025	568.084	1.190	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	14.116	1.125	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	27.480	1.117	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	20.779	1.105	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	22.813	1.098	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	10.056	959	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070737 28/05/2025	145.932	957	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	28.125	908	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	15.217	854	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78337202 07/05/2025	18.477	834	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	25.140	735	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	16.783	680	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	18.437	620	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053000 10/06/2025	416.517	577	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	17.459	489	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95404280 14/05/2025	5.435	454	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42896360 07/05/2025	16.379	436	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238681 07/05/2025	12.407	433	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911430 14/05/2025	4.754	424	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997850 14/05/2025	4.678	422	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33794900 10/06/2025	148.659	402	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069686 14/05/2025	4.993	398	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,03004989 07/05/2025	14.923	362	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	6.272	355	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	3.539	353	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	3.695	336	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	3.151	330	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95129457 14/05/2025	4.065	327	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38064710 10/06/2025	168.167	308	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,72799950 10/06/2025	41.162	298	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	10.994	295	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38608000 07/05/2025	65.871	262	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	8.878	251	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,37653000 07/05/2025	16.821	249	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,72000026 07/05/2025	58.104	243	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33926100 07/05/2025	9.365	242	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	8.184	235	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,66369988 07/05/2025	15.582	229	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	3.179	227	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	5.439	221	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	2.457	220	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	5.564	214	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	2.715	211	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13767903 07/05/2025	258.428	207	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,85059997 07/05/2025	15.063	207	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19179710 14/05/2025	13.804	199	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05094701 10/06/2025	50.748	198	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09655473 10/06/2025	55.402	186	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13706900 07/05/2025	109.023	184	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19540439 14/05/2025	10.150	178	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	3.909	151	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999999 07/05/2025	41.330	149	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,87987650 07/05/2025	3.204	149	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	3.565	140	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	3.625	126	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88265889 07/05/2025	59.772	117	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	2.355	116	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85683270 14/05/2025	17.385	115	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	2.540	114	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	2.191	112	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	1.224	110	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90732929 14/05/2025	3.274	100	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56460978 10/06/2025	70.987	98	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	1.050	94	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91485876 14/05/2025	2.202	86	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19642341 14/05/2025	4.294	79	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82153400 10/06/2025	25.247	76	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30205600 07/05/2025	16.475	75	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,70496601 07/05/2025	4.280	73	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	1.459	69	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85622860 14/05/2025	11.084	66	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85924110 14/05/2025	6.903	65	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91085631 14/05/2025	1.895	65	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999991 07/05/2025	16.808	61	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	1.834	61	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13965270 07/05/2025	14.971	59	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	1.542	58	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	1.923	53	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	2.500	53	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68861415 07/05/2025	27.551	51	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	1.570	51	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	2.858	51	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26553118 10/06/2025	16.642	46	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	943	46	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910608 14/05/2025	1.052	46	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85956800 14/05/2025	4.416	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911596 14/05/2025	484	43	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94886464 14/05/2025	531	41	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94809205 14/05/2025	503	39	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	894	37	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	3.715	36	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	6.113	36	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827140 14/05/2025	14.106	33	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04567238 10/06/2025	12.950	32	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92333145 14/05/2025	659	32	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381059 07/05/2025	12.840	30	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28061500 07/05/2025	15.048	24	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92160352 14/05/2025	489	23	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	1.292	23	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	1.048	20	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91179097 14/05/2025	554	20	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23201529 07/05/2025	16.814	16	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006029 07/05/2025	15.809	15	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90831315 14/05/2025	457	14	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,20678473 14/05/2025	506	14	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27515926 07/05/2025	4.353	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	1.424	8	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15245783 07/05/2025	3.353	8	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	1.195	8	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	3.612	8	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19170479 14/05/2025	483	7	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30339590 10/06/2025	9.623	4	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02995079 07/05/2025	15.270	2	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922540 14/05/2025	558	2	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340100 14/05/2025	55	2	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006089 14/05/2025	53	1	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,82203800 14/05/2025	7	1	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,18869998 14/05/2025	20	1	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 87,89100006 14/05/2025	13	1	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,99999480 07/05/2025	15.808	1	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 395,10300026 14/05/2025	11	1	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,85909000 14/05/2025	29	1	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,76612900 14/05/2025	46	0	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,74999439 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,48002893 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05466863 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05424607 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05399113 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05353403 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05345453 14/05/2025	5	0	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05106278 14/05/2025	4	0	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	11	0	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528616 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02488255 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02966839 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02964014 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02958125 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949478 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02924555 14/05/2025	4	0	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02878344 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22443491 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,20852535 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26151496 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25760173 14/05/2025	4	0	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24985028 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24911990 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27173544 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22724690 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22607556 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22588507 14/05/2025	5	0	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04860805 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04821484 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04817755 14/05/2025	4	0	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	13	0	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01155966 14/05/2025	5	0	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145475 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145056 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01141007 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006111 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006104 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006094 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006076 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005922 14/05/2025	5	0	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00273564 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268169 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04546010 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04326553 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04158826 14/05/2025	6	0	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024211 14/05/2025	10	0	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	31	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023861 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023799 14/05/2025	6	0	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023242 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023010 14/05/2025	6	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13864827 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13843829 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13837485 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13696523 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103824 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101071 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	12	0	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17329983 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17241320 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17084730 14/05/2025	8	0	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16949181 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16745089 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,81279982 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,67699992 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20300001 14/05/2025	34	0	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063400 14/05/2025	15	0	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,69860004 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86108530 14/05/2025	8	0	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77365600 14/05/2025	25	0	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74629602 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71612709 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45720002 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42790001 14/05/2025	10	0	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35661898 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,59984202 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,52000072 14/05/2025	12	0	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,76800004 14/05/2025	8	0	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 84,69699994 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16600,40002296 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16522,29996527 14/05/2025	7	0	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16510,30001781 14/05/2025	3	0	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26500000 14/05/2025	73	0	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25900899 14/05/2025	2	0	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 970,98999978 14/05/2025	22	0	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96858998 14/05/2025	4	0	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	1	0	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960000 14/05/2025	22	0	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	39	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24533327 14/05/2025	19	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	24	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	23	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76576721 07/05/2025	9.608	(3)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,29789997 10/06/2025	15.313	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13228240 14/05/2025	1.216	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04132155 14/05/2025	40	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	135	(5)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,54402402 10/06/2025	3.369	(7)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,63088301 10/06/2025	4.368	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	1.322	(10)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,99999480 10/06/2025	15.808	(13)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,41430013 07/05/2025	14.167	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08249790 14/05/2025	480	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08210730 14/05/2025	519	(24)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,30178450 10/06/2025	16.863	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	355	(27)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313401 10/06/2025	12.896	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	963	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	1.011	(31)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,91324002 07/05/2025	12.971	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	931	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615396 14/05/2025	8.259	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	2.194	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12117420 14/05/2025	3.059	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	1.651	(45)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76244800 07/05/2025	16.705	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	1.488	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59279580 10/06/2025	27.631	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	1.323	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	975	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	1.413	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09357100 14/05/2025	1.866	(69)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21227550 07/05/2025	25.214	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	1.001	(74)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13080200 07/05/2025	20.040	(77)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	1.903	(90)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98220004 14/05/2025	8.352	(93)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	1.135	(94)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	2.043	(96)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	1.184	(97)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04391870 14/05/2025	1.222	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63889400 07/05/2025	71.059	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	3.461	(101)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	2.808	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	8.539	(157)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09410900 14/05/2025	4.457	(163)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87764489 10/06/2025	109.432	(171)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09610450 14/05/2025	5.004	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	4.008	(180)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	3.818	(186)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,35685410 07/05/2025	55.588	(186)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	5.022	(189)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,53809600 07/05/2025	51.182	(189)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	5.659	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	4.601	(198)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09290000 14/05/2025	5.462	(206)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24349440 10/06/2025	259.342	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	58.347	(209)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10526380 14/05/2025	7.906	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12039400 07/05/2025	18.095	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219650 14/05/2025	5.823	(274)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	7.578	(278)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	7.562	(285)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72307443 07/05/2025	168.175	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	10.736	(359)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	4.920	(362)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	9.899	(384)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74752075 07/05/2025	149.039	(399)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03609000 14/05/2025	4.571	(401)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87792767 13/06/2025	389.554	(404)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069648 07/05/2025	41.479	(405)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13617381 13/06/2025	277.639	(413)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25847173 07/05/2025	16.659	(414)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08867680 14/05/2025	10.986	(454)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	5.793	(468)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	4.584	(510)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	9.553	(510)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	7.565	(522)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700497 07/05/2025	415.462	(536)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068061 07/05/2025	16.869	(545)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	25.676	(569)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	16.292	(582)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04344386 07/05/2025	12.939	(590)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09518251 07/05/2025	55.401	(604)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	19.738	(612)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	7.131	(612)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	10.330	(626)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	5.424	(657)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	5.972	(673)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	12.330	(679)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	8.812	(716)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10497300 07/05/2025	26.945	(716)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	7.803	(727)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24326000 07/05/2025	210.485	(748)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	14.001	(752)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	23.751	(814)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08190690 07/05/2025	18.911	(887)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567650 28/05/2025	136.944	(910)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	14.239	(932)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669991 07/05/2025	22.647	(1.014)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56952780 07/05/2025	27.602	(1.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25876500 14/05/2025	21.247	(1.201)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10308500 07/05/2025	44.594	(1.260)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	37.077	(1.283)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	18.059	(1.304)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	24.327	(1.359)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095412 28/05/2025	237.845	(1.372)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	10.199	(1.390)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	20.903	(1.427)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	40.032	(1.524)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123540 14/05/2025	23.650	(1.966)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13055901 13/06/2025	311.775	(2.002)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,70911000 13/06/2025	1.283.212	(2.122)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04881843 07/05/2025	50.993	(2.175)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	841.040	(2.783)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328302 28/05/2025	353.582	(2.912)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16261914 16/06/2025	369.545	(3.102)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92637998 28/05/2025	2.032.948	(4.251)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29443240 07/05/2025	167.951	(5.003)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	107.608	(8.977)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30834400 13/06/2025	880.679	(17.172)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16651680 13/06/2025	499.776	(23.871)	(0,02)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57478280 13/06/2025	2.153.712	(69.550)	(0,07)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	2.010.884	(71.644)	(0,07)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16998853 13/06/2025	2.588.236	(72.236)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	2.242.734	(105.189)	(0,10)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09604490 13/06/2025	3.422.701	(125.798)	(0,12)
		(390.401)	**(0,38)**

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87985879 22/05/2025	220.831	(64)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	6.139.315	(5.448)	(0,01)
		(5.512)	**(0,01)**

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87985882 22/05/2025	115.928	(34)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	2.871.268	(2.548)	(0,00)
		(2.582)	**(0,00)**

Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87916766 22/05/2025	4.322	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933267 22/05/2025	134.989	(120)	(0,00)
		(125)	**(0,00)**

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87916811 22/05/2025	2.047	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933274 22/05/2025	60.500	(54)	(0,00)
		(56)	**(0,00)**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	7.237.862	67.032	0,06
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9.609.475	40.621	0,04
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	828.386	5.161	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	94.926	1.631	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	90.996	997	0,00
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	86.919	711	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	(89.020)	(58)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(30.054)	(469)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(84.592)	(544)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(93.882)	(1.103)	(0,00)
S&P 500 Micro E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	55.355	(2.088)	(0,00)
HSCEI Index Future 29/05/2025	HKD	11.200.000	(6.372)	(0,01)
Topix Index Future 12/06/2025	JPY	212.400.000	(10.723)	(0,01)
Nasdaq 100 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	777.580	(19.122)	(0,02)
XAF Financial Index Future 20/06/2025	USD	3.890.250	(36.321)	(0,04)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	3.118.720	(127.483)	(0,12)
Mini MDAX Index Future 20/06/2025	EUR	3.274.650	(147.288)	(0,14)
			(235.418)	**(0,23)**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	773.603	1.166	0,00
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	237	1	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	145	1	0,00
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	209	1	0,00
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	154	1	0,00
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	458	1	0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	2.904	0	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	697	0	0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	7.312	0	0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	25	0	0,00
Erlös fix 3,56%; Zahlung variabel. (3m HIBOR) 15/07/2034	HKD	74	0	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	29	0	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	41	0	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	32	0	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	34	0	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	15	0	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	35	0	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	15	0	0,00
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	717.194	(3.063)	(0,00)
			(1.892)	**(0,00)**

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 18/07/2025	USD	26	450.840	0,44
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 4800 18/07/2025	EUR	171	164.749	0,16
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 4600 18/07/2025	USD	(13)	(46.176)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption S&P 500 Comp Idx 5900 18/07/2025	USD	(9)	(52.830)	(0,05)
Verkaufte Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 4800 18/07/2025	USD	(13)	(70.018)	(0,07)
			446.565	**0,43**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	9.348	953	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	49.156	145	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	21.758	(135)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	43.515	(266)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	15.311	(535)	(0,00)
			162	**0,00**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	8.337	2	0,00
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	8.031	0	0,00
			2	**0,00**

Sonstige Aktiva und Passiva	6.693.285	6,46
Nettovermögen	**103.482.051**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	44,80
Ireland	IE	14,15
UK	GB	7,12
Japan	JP	5,19
Brazil	BR	4,27
Germany	DE	3,51
France	FR	2,52
Neuseeland	NZ	2,11
Osterreich	AT	1,09
Schweiz	CH	0,96
Spain	ES	0,78
Taiwan-Gebiet	TW	0,75
Canada	CA	0,72
China	CN	0,70
Niederlande	NL	0,69
Sweden	SE	0,52
Luxemburg	LU	0,49
Korea	KR	0,42
Bermuda	BM	0,39
Italy	IT	0,33
Australien	AU	0,32
Kaimaninseln	KY	0,26
Supranational	SU	0,22
India	IN	0,15
Norway	NO	0,15
Finland	FI	0,14
Singapur	SG	0,12
Mexico	MX	0,09
Denmark	DK	0,08
Panama	PA	0,07
Turkey	TR	0,06
Israel	IL	0,06
Liberia	LR	0,05
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,04
Greece	GR	0,04
Britische Jungferninseln	VG	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Belgien	BE	0,04
Poland	PL	0,03
Portugal	PT	0,03
Chile	CL	0,02
Georgia	GE	0,02
Malaysia	MY	0,02
Estonia	EE	0,01
Indonesien	ID	0,00
Romania	RO	0,00
Ukraine	UA	0,00
Serbia	RS	0,00
Usbekistan	UZ	0,00
Thailand	TH	0,00
Kolumbien	CO	0,00
Südafrika	ZA	0,00
Cyprus	CY	0,00
Peru	PE	0,00
Hungary	HU	0,00
Uruguay	UY	0,00
Russia	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,38

Global Multi Asset Income Fund [6,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	75.155	4.363.209	0,10
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.916.610	4.025.022	0,09
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.524.949	3.913.696	0,09
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.916.610	3.791.741	0,09
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	1.756.875	2.168.922	0,05
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	1.746.027	1.780.725	0,04
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.704.694	1.775.543	0,04
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.566.644	1.523.175	0,04
Chevron	US	USD	9.421	1.267.690	0,03
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	1.240.848	1.211.231	0,03
TC Energy	CA	CAD	22.240	1.106.404	0,03
Galp Energia	PT	EUR	71.293	1.103.116	0,03
Enbridge	CA	CAD	23.408	1.083.316	0,03
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	777.925	765.770	0,02
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	894.497	711.125	0,02
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	US	USD	746.812	648.294	0,02
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	726.213	577.339	0,01
Energean	GB	GBP	39.290	462.333	0,01
Topaz Energy	CA	CAD	27.779	461.257	0,01
Global Partner Finance 7,00% 01/08/2027	US	USD	342.163	341.889	0,01
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	368.879	336.814	0,01
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	307.623	314.495	0,01
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	228.561	230.645	0,01
Venture Global	US	USD	12.855	107.338	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	608.011	36.787	0,00
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 144A	KY	USD	35.268	34.203	0,00
				34.142.079	**0,81**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	1.570.237	22.688.114	0,54
Exelon	US	USD	234.254	10.911.562	0,26
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	5.483.254	6.115.840	0,14
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	4.744.461	5.564.511	0,13
CMS Energy	US	USD	66.579	4.884.915	0,12
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	3.200.393	4.270.118	0,10
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	3.594.490	4.107.211	0,10
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	3.916.610	3.727.030	0,09
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.471.334	3.673.722	0,09
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.503.822	3.134.069	0,07
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	2.287.114	2.685.249	0,06
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	2.730.318	2.435.905	0,06
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	2.631.869	2.418.335	0,06
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	2.993.249	2.169.507	0,05
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.696.220	1.958.270	0,05
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	1.477.734	1.711.478	0,04
Southern	US	USD	18.595	1.697.538	0,04
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.451.208	1.682.830	0,04
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.409.980	1.582.144	0,04
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.409.980	1.552.947	0,04
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	1.402.839	1.289.287	0,03
ENN Energy Holdings	CN	HKD	148.300	1.164.074	0,03
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	1.176.612	1.134.426	0,03
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	926.841	1.066.832	0,03
Consolidated Edison	US	USD	7.843	878.691	0,02
SSE	GB	GBP	37.045	836.247	0,02
UGI	US	USD	23.544	761.638	0,02
DPL 4,35% 15/04/2029	US	USD	752.289	715.383	0,02
NextEra Energy	US	USD	10.296	681.583	0,02
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	587.729	519.612	0,01
India Cleantech Energy 4,70% 10/08/2026 Reg S	MU	USD	469.180	456.514	0,01
Osaka Gas	JP	JPY	17.300	438.338	0,01
Orsted 1,75% VRN 09/12/3019	DK	EUR	377.319	401.512	0,01
Orsted 5,25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	295.944	338.498	0,01
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	31.350	33.548	0,00
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	47.024	32.441	0,00
Consumers Energy 4,10% 15/11/2045	US	USD	23.512	18.780	0,00
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	7.837	7.827	0,00
				99.746.526	**2,35**
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	475.620	12.586.583	0,30
Packaging Corp of America	US	USD	65.679	12.135.595	0,29
Smurfit Westrock	IE	GBP	74.216	3.101.166	0,07
Linde	US	USD	5.790	2.618.996	0,06
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	2.253.964	1.765.880	0,04
JSW Steel 3,95% 05/04/2027 Reg S	IN	USD	1.710.428	1.634.060	0,04
Celanese US Holdings 5,00% 15/04/2031	US	EUR	1.356.363	1.509.215	0,04
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	1.241.896	1.351.945	0,03
BHP Group	AU	AUD	55.317	1.306.885	0,03
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	1.119.757	1.218.982	0,03
Rio Tinto	GB	GBP	20.397	1.210.147	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	47.190	1.191.548	0,03
Yamato Kogyo	JP	JPY	18.000	1.070.309	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	24.906	891.129	0,02
Nickel Industries 11,25% 21/10/2028 Reg S	AU	USD	622.406	627.237	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	118.066	620.342	0,01
Sherwin-Williams	US	USD	1.650	577.891	0,01
Nippon Steel	JP	JPY	22.000	463.020	0,01
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	424.881	438.184	0,01
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	335.568	335.701	0,01
Huhtamaki 4,25% 09/06/2027	FI	EUR	201.237	234.158	0,01
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	31.350	35.585	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	3	131	0,00
NOF	JP	JPY	5	81	0,00
Smurfit WestRock	IE	USD	2	76	0,00
Corteva	US	USD	1	72	0,00
RPM International	US	USD	1	64	0,00
Arkema	FR	EUR	1	62	0,00
				46.925.044	**1,11**
Industrie					
Legrand	FR	EUR	201.246	21.992.427	0,52
RELX (NL)	GB	EUR	404.143	21.912.919	0,52
Vinci	FR	EUR	137.892	19.184.373	0,45
Kone (B)	FI	EUR	293.223	18.134.807	0,43
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	146.067	15.829.810	0,37
Hubbell (B)	US	USD	39.236	13.982.433	0,33
Volvo (B)	SE	SEK	352.142	9.574.607	0,23
Paychex	US	USD	63.379	9.197.565	0,22
Wolters Kluwer	NL	EUR	49.519	8.735.410	0,21
Leonardo	IT	EUR	164.408	8.544.911	0,20
Thales	FR	EUR	30.045	8.349.877	0,20
RTX	US	USD	61.839	7.770.689	0,18
Leidos Holdings	US	USD	51.290	7.535.014	0,18
Saab	SE	SEK	151.949	7.046.723	0,17
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	48.729	5.811.908	0,14
Curtiss Wright	US	USD	15.243	5.169.054	0,12
Elbit Systems	IL	USD	12.623	4.961.596	0,12
Singapore Technologies Engineering	SG	SGD	780.600	4.421.793	0,10
CACI International	US	USD	8.487	3.845.290	0,09
Dassault Aviation	FR	EUR	9.894	3.559.183	0,08
Bunzl	GB	GBP	95.946	3.008.134	0,07
Mitsui	JP	JPY	141.300	2.847.880	0,07
Huntington Ingalls Industries	US	USD	12.381	2.831.659	0,07
Babcock International Group	GB	GBP	238.300	2.556.140	0,06
KBR	US	USD	44.568	2.341.157	0,06
Kratos Defense & Securities Solution	US	USD	63.349	2.135.495	0,05
Hensoldt	DE	EUR	27.590	2.135.282	0,05
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029	DE	EUR	1.786.269	2.084.261	0,05
Science Applications International	US	USD	17.276	2.072.947	0,05
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1.773.492	1.935.814	0,05
Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	1.885.272	1.885.548	0,04
Parsons	US	USD	25.482	1.720.545	0,04
Epiroc (B)	SE	SEK	82.868	1.623.374	0,04
Parker-Hannifin	US	USD	2.620	1.561.703	0,04
Moog (A)	US	USD	9.416	1.555.335	0,04
Toyota Industries	JP	JPY	13.300	1.554.435	0,04
Rexel	FR	EUR	55.266	1.529.642	0,04
Obayashi	JP	JPY	98.100	1.519.921	0,04
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	1.491.873	1.500.541	0,04
Leonardo DRS	US	USD	37.678	1.389.188	0,03
Amentum Holdings	US	USD	62.944	1.367.770	0,03
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	1.136.566	1.362.579	0,03
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	1.191.236	1.345.075	0,03
AeroVironment	US	USD	8.820	1.326.704	0,03
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	5.717	1.311.694	0,03
FedEx	US	USD	6.079	1.260.443	0,03
Epiroc (A)	SE	SEK	54.893	1.186.736	0,03
Albion Financing 2 5,25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	1.022.418	1.166.518	0,03
QinetiQ Group	GB	GBP	217.965	1.141.673	0,03
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	1.135.534	1.125.472	0,03
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	JP	JPY	29.900	974.229	0,02
Albion Financing 1 6,125% 15/10/2026 144A	LU	USD	943.659	942.743	0,02
ALS	AU	AUD	85.850	936.808	0,02
GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	964.491	918.706	0,02
Kubota	JP	JPY	79.100	915.741	0,02
Assemblin Cav. Gr. 5,849% FRN 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	811.613	914.133	0,02
Kawasaki Kisen Kaisha	JP	JPY	66.200	904.269	0,02
Mitsui OSK Lines	JP	JPY	27.200	903.376	0,02
Automatic Data Processing	US	USD	2.865	853.663	0,02
FANUC	JP	JPY	33.403	843.047	0,02
Assemblin Caverion Group 6,25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	716.654	842.231	0,02
Kandenko	JP	JPY	42.000	831.685	0,02
Waste Management	US	USD	3.346	771.218	0,02
COMSYS Holdings	JP	JPY	33.900	751.253	0,02
Illinois Tool Works	US	USD	3.204	750.606	0,02
Fastenal	US	USD	9.042	724.696	0,02
Mercury Systems	US	USD	14.383	724.544	0,02
Caterpillar	US	USD	2.314	708.968	0,02
Eaton	IE	USD	2.451	708.764	0,02
Daimler Truck Holding	DE	EUR	16.834	671.651	0,02
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	713.027	623.317	0,01
Kinden	JP	JPY	22.900	593.441	0,01
Techtronic Industries	HK	HKD	57.892	580.057	0,01
Emerson Electric	US	USD	5.246	546.173	0,01
Nichias	JP	JPY	15.500	519.856	0,01
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	762.476	512.701	0,01
Sekisui Chemical	JP	JPY	28.400	495.342	0,01
Intrum 3,50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	503.092	447.244	0,01
AGC	JP	JPY	14.100	439.907	0,01
Sankyu	JP	JPY	10.000	437.643	0,01
Union Pacific	US	USD	2.033	433.142	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	10.077	428.941	0,01
Snap-on	US	USD	1.346	413.033	0,01
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	391.235	391.327	0,01
Robert Half	US	USD	8.934	389.778	0,01
East Japan Railway	JP	JPY	16.300	353.037	0,01
Nikkon Holdings -5,632% 12/12/2031	JP	JPY	19.004.756	195.503	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	163.258	129.608	0,00
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	31.350	35.987	0,00
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 144A	IN	USD	35.268	33.267	0,00
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	23.512	28.663	0,00
3M 2,25% 19/09/2026 MTN	US	USD	23.512	22.945	0,00
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	19.594	13.589	0,00
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	16	164	0,00
CSX	US	USD	4	122	0,00
Airbus	FR	EUR	1	110	0,00
Komatsu	JP	JPY	4	107	0,00
Siemens Energy	DE	EUR	1	101	0,00
L3Harris Technologies	US	USD	1	94	0,00
Jacobs Solutions	US	USD	1	89	0,00
MSC Industrial Direct	US	USD	1	87	0,00
Carlisle	US	USD	1	87	0,00
Expeditors International of Washington	US	USD	1	84	0,00
Sandvik	SE	SEK	4	83	0,00
TKH Group	NL	EUR	2	82	0,00
WW Grainger	US	USD	1	79	0,00
Daikin Industries	JP	JPY	1	78	0,00
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1	75	0,00
Safran	FR	EUR	1	66	0,00
XPO	US	USD	1	60	0,00
Nabtesco	JP	JPY	4	54	0,00
Rockwell Automation	US	USD	1	53	0,00
Teleperformance	FR	EUR	1	49	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	46	0,00
JB Hunt Transport Services	US	USD	1	37	0,00
RXO	US	USD	2	27	0,00
				282.602.720	**6,67**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	723.988	20.364.243	0,48
Palantir Technologies	US	USD	95.540	11.083.595	0,26
Cisco Systems	US	USD	185.209	10.634.674	0,25
Texas Instruments	US	USD	59.422	9.391.895	0,22
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	254.738	8.364.008	0,20
Microsoft	US	USD	15.963	6.230.491	0,15
Apple	US	USD	23.566	4.973.191	0,12
NVIDIA	US	USD	39.868	4.248.766	0,10
Sage Group	GB	GBP	192.366	3.175.989	0,07
Capgemini	FR	EUR	17.347	2.753.014	0,06
Alphabet (A)	US	USD	17.244	2.711.075	0,06
Canon	JP	JPY	86.200	2.625.400	0,06
Meta Platforms (A)	US	USD	3.644	1.969.684	0,05
Samsung Electronics	KR	KRW	47.013	1.825.121	0,04
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	22.446	1.639.007	0,04
Broadcom	US	USD	8.110	1.538.587	0,04
Amano	JP	JPY	52.300	1.521.543	0,04
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	1.100.981	1.243.810	0,03
LY Corp	JP	JPY	324.400	1.225.307	0,03
Fibercop 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	918.999	1.118.749	0,03
OSI Systems	US	USD	5.459	1.107.358	0,03
MediaTek	TW	TWD	23.000	967.909	0,02
Murata Manufacturing	JP	JPY	59.400	838.956	0,02
FUJIFILM Holdings	JP	JPY	34.800	710.337	0,02
Salesforce	US	USD	1.985	528.433	0,01
Accenture (A)	IE	USD	1.669	494.244	0,01
UMS Holdings	SG	SGD	581.900	479.721	0,01
Intuit	US	USD	764	475.222	0,01
QUALCOMM	US	USD	3.126	457.783	0,01
TE Connectivity	IE	USD	3.149	454.558	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	27.000	436.825	0,01
Applied Materials	US	USD	2.950	436.199	0,01
KLA-Tencor	US	USD	588	405.821	0,01
Lam Research	US	USD	5.646	395.941	0,01
Analog Devices	US	USD	1.911	365.511	0,01
Motorola Solutions	US	USD	770	335.473	0,01
Gen Digital	US	USD	11.927	305.331	0,01
HP	US	USD	11.646	295.113	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	3.075	276.209	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	1.520	275.721	0,01
Dolby Laboratories (A)	US	USD	3.527	268.687	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	4.100	256.766	0,01
Western Digital	US	USD	5.589	243.013	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	1.600	238.142	0,01
Badger Meter	US	USD	1.048	231.606	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	4.609	196.518	0,00
Monolithic Power Systems	US	USD	337	194.126	0,00
NetApp	US	USD	2.047	181.369	0,00
Universal Display	US	USD	1.290	159.715	0,00
Roper Technologies	US	USD	135	74.828	0,00
Sandisk (DE)	US	USD	1.863	59.875	0,00
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	37.620	32.640	0,00
Salesforce 2,70% 15/07/2041	US	USD	31.350	22.174	0,00
Teledyne Technologies	US	USD	1	147	0,00
Hamamatsu Photonics	JP	JPY	9	84	0,00
Trimble	US	USD	1	83	0,00
				110.840.587	**2,62**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compass Group	GB	GBP	409.932	13.771.205	0,32
Omnicom Group	US	USD	159.407	12.003.323	0,28
Bridgestone	JP	JPY	250.181	10.469.012	0,25
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	3.709.201	4.455.909	0,11
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	2.804.578	3.976.755	0,09
Autoliv	SE	USD	41.419	3.842.412	0,09
LHMC Finco 7,25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	3.274.357	3.719.222	0,09
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	2.996.467	3.539.023	0,08
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	2.795.016	3.103.759	0,07
Publicis Groupe	FR	EUR	30.051	3.043.966	0,07
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	2.165.647	2.831.178	0,07
Honda Motor	JP	JPY	251.400	2.547.821	0,06
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	2.598.040	2.501.427	0,06
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	2.333.729	2.354.137	0,06
Lowe's Cos	US	USD	9.666	2.143.294	0,05
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	1.801.542	2.041.927	0,05
Forvia 5,125% 15/06/2029	FR	EUR	1.752.680	1.939.197	0,05
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	2.104.777	1.899.842	0,04
Home Depot	US	USD	5.264	1.878.202	0,04
Toyota Motor	JP	JPY	97.600	1.854.727	0,04
ZF Europe Finance 4,75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	1.723.090	1.825.819	0,04
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	US	USD	1.785.150	1.787.708	0,04
MGM China Holdings 5,25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	1.681.921	1.685.120	0,04
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	1.415.416	1.669.149	0,04
Nifco (Japan)	JP	JPY	66.100	1.634.854	0,04
Verisure Holding 3,25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	1.444.377	1.621.851	0,04
Summer BC 9,25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	1.376.144	1.562.624	0,04
Verisure Holding 5,50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	1.271.613	1.490.600	0,04
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	1.371.977	1.478.100	0,03
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	91.100	1.451.084	0,03
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	1.390.261	1.357.899	0,03
OPAP	GR	EUR	59.332	1.317.647	0,03
Sony Group	JP	JPY	44.100	1.158.152	0,03
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	967.818	1.153.826	0,03
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	1.155.709	1.142.435	0,03
Persimmon	GB	GBP	65.341	1.128.907	0,03
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	1.163.086	1.120.244	0,03
McDonald's	US	USD	3.387	1.072.523	0,03
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	1.111.778	1.062.372	0,03
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	782.559	1.058.638	0,02
Wynn Macau 5,50% 15/01/2026 Reg S	KY	USD	1.059.515	1.054.585	0,02
Cirsa Finance Int. 4,50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	896.761	1.020.359	0,02
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	950.238	960.378	0,02
ZF Finance 5,75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	811.706	929.830	0,02
Bath & Body Works 6,95% 01/03/2033	US	USD	938.965	928.685	0,02
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	883.721	882.548	0,02
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	721.725	868.204	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	294.934	851.794	0,02
Suzuki Motor	JP	JPY	69.600	834.019	0,02
Booking Holdings	US	USD	168	824.383	0,02
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	690.871	773.235	0,02
H&R Block	US	USD	11.984	723.232	0,02
Yum! Brands	US	USD	4.811	714.828	0,02
TJX	US	USD	5.502	702.770	0,02
Dana Financing Luxembourg 8,50% 15/07/2031 Reg S	LU	EUR	558.907	686.177	0,02
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	578.430	683.728	0,02
Verisure Holding 3,875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	587.486	665.485	0,02
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	807.398	659.824	0,02
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	578.556	654.805	0,02
ZF Europe Finance 6,125% 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	578.556	638.616	0,02
ZF Finance 2,00% 06/05/2027 EMTN	DE	EUR	602.711	637.064	0,02
Comcast (A)	US	USD	18.510	623.962	0,01
Nintendo	JP	JPY	7.400	612.549	0,01
Eutelsat 2,25% 13/07/2027	FR	EUR	565.978	600.758	0,01
eBay	US	USD	8.895	596.793	0,01
Wynn Macau 5,50% 01/10/2027 Reg S	KY	USD	608.152	591.941	0,01
Starbucks	US	USD	7.462	587.528	0,01
ZF Finance 3,00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	515.669	583.104	0,01
Aisin	JP	JPY	45.600	577.197	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	5.441	576.541	0,01
Domino's Pizza	US	USD	1.102	542.854	0,01
Neinor Homes 5,875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	458.568	535.435	0,01
Marriott International (A)	US	USD	2.135	504.517	0,01
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	582.455	500.866	0,01
Garmin	CH	USD	2.597	487.709	0,01
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	513.128	484.398	0,01
Ross Stores	US	USD	3.472	480.983	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	640.249	477.932	0,01
United Group 6,806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	408.762	463.472	0,01
Kohl's 5,55% 17/07/2045	US	USD	952.043	454.341	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	589.875	440.329	0,01
Electronic Arts	US	USD	2.872	416.542	0,01
Kohl'S 4,625% 01/05/2031	US	USD	618.599	392.385	0,01
Nexon	JP	JPY	23.900	374.664	0,01
Kontoor Brands	US	USD	6.070	361.775	0,01
Samsonite Group	US	HKD	181.793	324.447	0,01
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	297.777	320.904	0,01
Nexstar Media Group	US	USD	2.134	319.523	0,01
Altice (France) 4,00% 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	911.854	319.180	0,01
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	342.480	295.381	0,01
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	235.918	273.367	0,01
Nordstrom 5,00% 15/01/2044	US	USD	361.613	258.553	0,01
New York Times (A)	US	USD	4.804	247.944	0,01
United Group 6,806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	188.659	214.089	0,01
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	223.563	213.628	0,01
Newell Brands	US	USD	42.477	202.403	0,00
Altice (France) 8,00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	510.890	177.116	0,00
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	113.196	128.856	0,00
Altice (US) (A)	US	USD	42.347	103.114	0,00
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	27.431	35.460	0,00
TJX Cos 3,875% 15/04/2030	US	USD	32.917	32.214	0,00
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	47.024	32.100	0,00
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	19.594	21.512	0,00
Leggett & Platt 4,40% 15/03/2029	US	USD	15.675	14.948	0,00
Genuine Parts Co	US	USD	1	123	0,00
LKQ	US	USD	3	118	0,00
				144.193.994	**3,40**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	482.670	30.645.769	0,72
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	470.372	19.290.740	0,46

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Tesco	GB	GBP	3.806.788	18.827.205	0,44
Procter & Gamble	US	USD	96.643	15.601.559	0,37
Kao	JP	JPY	169.323	7.241.187	0,17
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	4.536.825	5.663.484	0,13
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	68.797	4.440.557	0,10
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	2.538.012	3.593.787	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	26.741	2.398.974	0,06
Walmart	US	USD	16.475	1.589.014	0,04
Sysco	US	USD	21.644	1.537.373	0,04
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	1.390.261	1.518.969	0,04
First Resources	SG	SGD	1.205.800	1.392.489	0,03
Amorepacific	KR	KRW	14.622	1.276.230	0,03
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	997.830	1.266.828	0,03
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	1.235.309	1.240.772	0,03
Coca-Cola	US	USD	16.794	1.212.866	0,03
Bunge Global	US	USD	13.792	1.084.603	0,03
Uni-President Enterprises	TW	TWD	427.538	1.024.079	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	8.690	939.003	0,02
Ajinomoto	JP	JPY	43.400	885.118	0,02
Conagra Brands	US	USD	30.072	742.186	0,02
Nissui	JP	JPY	122.200	741.749	0,02
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	30.500	725.923	0,02
Kenvue	US	USD	30.369	712.759	0,02
Takara Holdings	JP	JPY	86.900	701.071	0,02
General Mills	US	USD	12.168	689.538	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	5.147	673.681	0,02
Tsingtao Brewery (A)	CN	CNY	58.700	599.730	0,01
Colgate-Palmolive	US	USD	6.339	582.256	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	32.300	540.009	0,01
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	364.742	414.724	0,01
Yihai International Holding	CN	HKD	194.000	332.978	0,01
Unilever	GB	EUR	5.189	329.638	0,01
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	42.322	33.822	0,00
Coca-Cola 2,875% 05/05/2041	US	USD	35.268	26.205	0,00
Coca-Cola 1,65% 01/06/2030	US	USD	11.756	10.374	0,00
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	7.837	9.207	0,00
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	7.837	5.930	0,00
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	729.869	571	0,00
				130.542.957	**3,08**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	68.635	22.455.967	0,53
Novartis	CH	CHF	184.123	20.980.328	0,50
Sanofi	FR	EUR	155.139	16.883.352	0,40
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	2.803.733	3.245.109	0,08
Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	2.858.549	3.193.194	0,08
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	2.513.067	2.954.083	0,07
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	1.760.134	2.023.196	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	5.473	1.912.397	0,05
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	1.415.898	1.677.056	0,04
Eli Lilly	US	USD	1.634	1.456.698	0,03
Bristol-Myers Squibb	US	USD	25.788	1.281.148	0,03
Cerba Healthcare 3,50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	1.481.553	1.257.443	0,03
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	8.675	1.241.632	0,03
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	890.678	1.181.947	0,03
UnitedHealth Group	US	USD	2.676	1.099.381	0,03
Johnson & Johnson	US	USD	6.561	1.020.970	0,02
AbbVie	US	USD	5.274	1.011.110	0,02
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	763.336	913.898	0,02
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	797.917	899.295	0,02
Merck	US	USD	9.973	844.092	0,02
Abbott Laboratories	US	USD	6.077	788.239	0,02
McKesson	US	USD	920	653.347	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	862.953	610.137	0,01
Cardinal Health	US	USD	4.315	606.621	0,01
Cencora	US	USD	2.004	584.814	0,01
HCA Healthcare	US	USD	1.549	530.552	0,01
Zoetis (A)	US	USD	3.147	489.117	0,01
Royalty Pharma	US	USD	13.849	452.027	0,01
ResMed	US	USD	1.723	404.505	0,01
Stryker	US	USD	1.086	401.407	0,01
Agilent Technologies	US	USD	3.035	322.602	0,01
BML	JP	JPY	13.100	272.945	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	15.600	224.221	0,01
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	354.680	138.948	0,00
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	39.187	34.768	0,00
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	35.268	33.697	0,00
Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063	SG	USD	35.268	32.167	0,00
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	19.594	22.101	0,00
				94.134.511	**2,22**
Finanzunternehmen					
First Trust Nasdaq Cybersecurity UCITS ETF	IE	USD	1.040.474	43.091.231	1,02
Barclays Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	25.160.302	33.589.306	0,79
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	36.380	24.836.408	0,59
Deutsche Boerse	DE	EUR	71.750	23.082.951	0,54
Progressive	US	USD	74.002	20.630.886	0,49
Zurich Insurance Group	CH	CHF	27.730	19.620.912	0,46
Allianz	DE	EUR	44.983	18.586.229	0,44
CME Group	US	USD	66.359	18.233.190	0,43
Blackrock	US	USD	19.908	18.038.999	0,43
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	1.438.653.995	17.572.105	0,41
Sampo (A)	FI	EUR	1.525.441	15.264.571	0,36
HSBC Holdings 7,625% 17/05/2032	GB	USD	12.930.296	14.550.117	0,34
Admiral Group	GB	GBP	296.180	12.873.944	0,30
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	8.929.871	12.510.475	0,30
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.183.186	11.385.309	0,27
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	8.044.737	10.554.521	0,25
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	9.399.864	9.513.245	0,22
Commerzbank 6,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	8.185.384	9.341.344	0,22
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	7.833.220	8.948.206	0,21
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	8.788.873	8.758.112	0,21
Singapore Exchange	SG	SGD	733.939	8.051.006	0,19
BNP Paribas 7,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	7.841.053	7.878.055	0,19
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	5.483.254	6.481.634	0,15
3i Group	GB	GBP	107.710	6.084.304	0,14
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	3.485.397	4.928.731	0,12
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	3.916.610	4.856.311	0,11
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	3.916.610	4.697.407	0,11
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	3.436.564	4.610.911	0,11
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	3.102.850	4.575.778	0,11
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	4.044.590	4.551.015	0,11
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	3.916.610	4.460.239	0,11
NatWest Group	GB	GBP	643.505	4.105.501	0,10
UBS Group 6,875% VRN (Unbefristet)	CH	USD	3.916.610	3.921.114	0,09
KBC Group	BE	EUR	40.541	3.729.197	0,09
AXA	FR	EUR	78.676	3.711.428	0,09
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.916.610	3.710.639	0,09
China CITIC Bank Int. 3,25% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	3.724.932	3.649.955	0,09
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	89.600	3.560.186	0,08
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	3.916.610	3.518.486	0,08
Sompo Holdings	JP	JPY	99.200	3.230.867	0,08
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	2.085.316	3.036.631	0,07
Garfunkelux Holdco 3 7,75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	3.009.726	2.831.502	0,07
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	2.560.354	2.796.450	0,07
Piraeus Financial Holdings 8,75% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	2.305.228	2.710.319	0,06
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.965.041	2.641.382	0,06
UniCredit	IT	EUR	45.125	2.610.064	0,06
Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	2.613.154	2.530.514	0,06
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.006.549	2.411.411	0,06
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	1.697.935	2.357.584	0,06
EBRD 42,917% 12/04/2027	SU	TRY	163.821.883	2.122.666	0,05
Tryg	DK	DKK	82.991	1.983.754	0,05
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	1.792.735	1.969.785	0,05
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	1.549.775	1.913.799	0,05
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.309.800	1.877.045	0,04
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	1.767.991	1.852.753	0,04
Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028	TH	USD	1.838.710	1.811.584	0,04
EBRD 46,682% 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	74.464.492	1.794.448	0,04
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	1.334.921	1.744.697	0,04
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.533.173	1.742.935	0,04
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	1.665.767	1.653.982	0,04
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	1.965.585	1.554.324	0,04
Metropolitan Bank & Trust	PH	PHP	1.123.860	1.547.307	0,04
Charles Schwab	US	USD	18.676	1.507.153	0,04
JPMorgan Chase	US	USD	6.209	1.502.463	0,04
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	126.589.637	1.491.886	0,04
Hannover Rueck	DE	EUR	4.628	1.483.258	0,04
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	119.887.833	1.457.685	0,03
Chubb	CH	USD	4.816	1.368.331	0,03
Wells Fargo	US	USD	19.365	1.365.039	0,03
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	1.368.876	1.342.601	0,03
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	1.293.759	1.303.280	0,03
Visa	US	USD	3.782	1.290.566	0,03
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	1.131.957	1.285.732	0,03
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	916.508	1.252.771	0,03
Nanyang Commercial Bank 6,50% VRN (Unbefristet)	HK	USD	1.175.444	1.185.197	0,03
Marui Group	JP	JPY	57.100	1.135.383	0,03
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	1.161.191	1.116.880	0,03
Titanium 2I Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	3.247.104	1.106.134	0,03
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	1.107.027	1.098.448	0,03
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	1.126.032	1.097.971	0,03
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	814.380	1.084.590	0,03
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	888.963	1.041.140	0,02
Mastercard	US	USD	1.924	1.039.353	0,02
China CITIC Bank 4,80% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	1.045.262	1.038.012	0,02
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	754.638	1.026.730	0,02
SBI Holdings	JP	JPY	38.800	1.014.959	0,02
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	978.745	972.270	0,02
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	19.352	966.253	0,02
China Construction Bank (A)	CN	CNY	737.400	918.226	0,02
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	637.543	896.828	0,02
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	869.101	865.163	0,02
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	806.392	817.169	0,02
Huarong Finance II 4,25% VRN (Unbefristet) GMTN	VG	USD	731.683	728.756	0,02
Aflac	US	USD	6.749	727.640	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	89.201	711.070	0,02
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	764.941	693.037	0,02
DBS Group Holdings	SG	SGD	19.705	638.426	0,02
AIA Group	HK	HKD	85.632	636.584	0,02
Gaci First Investment 5,375% 29/01/2054	KY	USD	718.336	635.300	0,01
GQG Partners CDI	US	AUD	435.665	606.463	0,01
US Bancorp	US	USD	15.187	605.826	0,01
MetLife	US	USD	8.023	598.061	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	9.229	580.208	0,01
MDGH GMTN RSC 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	587.729	572.245	0,01
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	556.113	569.737	0,01
OneMain Holdings	US	USD	12.191	562.501	0,01
XP (A)	BR	USD	35.287	558.946	0,01
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	539.905	558.609	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	23.500	557.671	0,01
Nanyang Commercial Bank 7,35% VRN (Unbefristet)	HK	USD	541.636	555.792	0,01
Fidelity National Financial	US	USD	8.765	554.900	0,01
Regions Financial	US	USD	27.407	553.623	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	6.082	532.891	0,01
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	452.783	532.176	0,01
American Express	US	USD	2.000	526.675	0,01
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	522.426	518.530	0,01
Helia Group	AU	AUD	167.888	518.020	0,01
Fifth Third Bancorp	US	USD	13.891	494.801	0,01
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	522.631	481.313	0,01
Travelers	US	USD	1.831	479.566	0,01
SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	475.119	475.119	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Huntington Bancshares	US	USD	32.318	465.384	0,01
Comerica	US	USD	8.536	455.992	0,01
Aon	GB	USD	1.271	445.778	0,01
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	292.171	386.741	0,01
Alpha Services and Holdings 5,50% VRN 11/06/2031	GR	EUR	301.855	347.174	0,01
Blackstone	US	USD	2.609	341.089	0,01
MDGH 2,875% 07/11/2029 Reg S	AE	USD	293.865	274.761	0,01
MDGH GMTN RSC 2,50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	261.213	256.006	0,01
ORIX	JP	JPY	7.600	151.771	0,00
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	36.052	38.875	0,00
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	31.350	36.955	0,00
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	30.566	36.373	0,00
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	31.350	36.155	0,00
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	31.350	35.978	0,00
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	31.350	35.958	0,00
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	27.431	35.311	0,00
ICBC (London) 3,697% 23/05/2027 GMTN	CN	EUR	28.998	33.399	0,00
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	27.431	33.386	0,00
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	32.917	32.955	0,00
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	31.350	31.981	0,00
Lloyd Banking Group 5,392% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	31.350	29.120	0,00
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	27.431	26.132	0,00
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	32.133	24.734	0,00
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	16.459	24.014	0,00
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	31.350	23.725	0,00
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	15.675	18.918	0,00
Volkswagen Financial Services 3,625% 19/05/2029	DE	EUR	15.675	17.912	0,00
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	15.675	17.288	0,00
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	23.512	15.060	0,00
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	11.756	11.900	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	7.837	3.985	0,00
				548.350.528	**12,94**
Immobilien					
American Tower REIT	US	USD	35.200	7.894.029	0,19
Welltower REIT	US	USD	42.805	6.519.844	0,15
Prologis REIT	US	USD	63.109	6.366.436	0,15
Equinix REIT	US	USD	6.193	5.268.509	0,12
Crown Castle REIT	US	USD	32.891	3.454.213	0,08
Goodman Group REIT	AU	AUD	154.795	2.938.129	0,07
Public Storage REIT	US	USD	9.774	2.903.073	0,07
Realty Income REIT	US	USD	50.031	2.880.767	0,07
Digital Realty Trust REIT	US	USD	17.140	2.724.317	0,06
Simon Property Group REIT	US	USD	17.193	2.672.136	0,06
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	1.981.338	2.580.800	0,06
CBRE Group (A)	US	USD	21.090	2.552.523	0,06
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	2.560.891	2.234.375	0,05
CoStar Group	US	USD	29.474	2.221.750	0,05
Equity Residential REIT	US	USD	29.928	2.088.077	0,05
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	1.927.082	1.956.264	0,05
Vonovia	DE	EUR	56.943	1.889.456	0,04
Iron Mountain REIT	US	USD	21.393	1.886.435	0,04
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	1.637.928	1.880.489	0,04
Avalonbay Communities REIT	US	USD	8.822	1.830.962	0,04
Swiss Prime Site	CH	CHF	11.420	1.613.590	0,04
VICI Properties REIT	US	USD	49.534	1.592.023	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	6.116	1.474.782	0,03
Weyerhaeuser REIT	US	USD	55.741	1.426.970	0,03
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	2.021.156	1.378.155	0,03
Equity Lifestyle Properties REIT	US	USD	19.132	1.226.170	0,03
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	127.500	1.204.454	0,03
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	1.358.840	1.202.945	0,03
Segro REIT	GB	GBP	129.124	1.172.475	0,03
Ventas REIT	US	USD	15.766	1.095.737	0,03
Stockland REIT	AU	AUD	309.296	1.081.176	0,03
Essex Property Trust REIT	US	USD	3.842	1.054.398	0,02
Healthpeak Properties REIT	US	USD	59.235	1.052.606	0,02
Regency Centers REIT	US	USD	14.202	1.018.354	0,02
Extra Space Storage REIT	US	USD	6.950	1.013.171	0,02
Sino Land	HK	HKD	960.000	986.446	0,02
Link REIT	HK	HKD	199.900	932.497	0,02
GPT Group REIT	AU	AUD	311.778	919.254	0,02
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	23.399	904.362	0,02
CapitaLand Ascendas REIT	SG	SGD	426.500	868.775	0,02
WP Carey REIT	US	USD	13.737	846.474	0,02
Hongkong Land Holdings	HK	USD	156.400	764.796	0,02
Scentre Group REIT	AU	AUD	329.139	758.235	0,02
LEG Immobilien	DE	EUR	8.498	718.925	0,02
UNITE Group REIT	GB	GBP	61.788	709.348	0,02
Hudson Pacific Properties 3,95% 01/11/2027	US	USD	807.845	703.876	0,02
Frasers Centrepoint Trust REIT	SG	SGD	368.600	637.495	0,02
Invitation Homes REIT	US	USD	17.973	605.331	0,01
Great Portland Estates REIT	GB	GBP	133.297	551.298	0,01
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	3.390	535.959	0,01
Colliers International Group	CA	CAD	4.423	520.978	0,01
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	912.228	512.898	0,01
Savills	GB	GBP	41.461	512.772	0,01
Yuexiu REIT 2,65% 02/02/2026 EMTN	VG	USD	503.626	489.761	0,01
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	475.119	477.802	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	380.463	418.399	0,01
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	558.907	400.937	0,01
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	515.313	342.446	0,01
Sun Communities REIT	US	USD	2.511	308.602	0,01
Lendlease Group (Stapled)	AU	AUD	90.528	303.327	0,01
Kimco Realty REIT	US	USD	14.603	289.943	0,01
Zillow Group (C)	US	USD	4.194	278.230	0,01
Safestore Holdings REIT	GB	GBP	31.016	260.487	0,01
Alexandria REIT	US	USD	2.561	184.699	0,00
First Capital REIT	CA	CAD	14.337	174.936	0,00
Granite REIT	CA	CAD	3.775	173.394	0,00
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	215.576	168.263	0,00
American Homes 4 Rent (A) REIT	US	USD	4.559	167.520	0,00
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.475	166.941	0,00
FirstService	CA	CAD	959	166.196	0,00
Gaming And Leisure Properties REIT	US	USD	3.371	162.448	0,00
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	26.647	33.799	0,00
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	31.350	21.930	0,00
Kimco Realty 3,25% 15/08/2026	US	USD	19.594	19.254	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield 3,50% 11/09/2029 EMTN	FR	EUR	7.837	8.971	0,00
ADLER Group	LU	EUR	22.761	5.760	0,00
				101.363.354	**2,39**
Staatsanleihen					
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	322.300.000	320.858.462	7,57
Australia 3,75% 21/05/2034	AU	AUD	120.000.000	74.915.217	1,77
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	1.507.018.043	69.563.611	1,64
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	400.740.462	58.309.135	1,38
UK Treasury 0,50% 22/10/2061	GB	GBP	120.000.000	44.394.690	1,05
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	37.129.462	42.675.077	1,01
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	309.364.223.339	20.424.748	0,48
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	140.737.891	19.804.806	0,47
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	CZ	CZK	284.417.129	11.319.819	0,27
Mexico 8,50% 01/03/2029	MX	MXN	182.140.149	9.245.542	0,22
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	30.753.835	8.893.726	0,21
Brazil 14,803% 01/01/2029	BR	BRL	49.072.101	7.819.213	0,18
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	128.562.946	5.934.933	0,14
Czech Republic 2,50% 25/08/2028	CZ	CZK	113.856.209	5.049.861	0,12
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	69.909.499.484	4.380.967	0,10
Poland 3,75% 25/05/2027	PL	PLN	14.892.898	3.905.912	0,09
Czech Republic 2,75% 23/07/2029	CZ	CZK	77.592.001	3.437.434	0,08
Brazil 13,848% 01/01/2031	BR	BRL	22.506.893	3.394.670	0,08
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	76.698.427	3.011.918	0,07
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	13.440.841	2.844.519	0,07
Indonesia 6,375% 15/04/2032	ID	IDR	43.189.405.644	2.552.520	0,06
Romania 4,75% 11/10/2034	RO	RON	12.919.589	2.413.222	0,06
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	59.199.272	2.352.419	0,06
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	31.461.248.077	2.149.448	0,05
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	52.720.861	2.116.216	0,05
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	9.308.062	2.037.367	0,05
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	33.509.021.620	1.995.351	0,05
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	770.037.317	1.926.411	0,05
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	28.296.507.146	1.730.843	0,04
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	7.148.591	1.698.309	0,04
Indonesia 7,75% 15/04/2031	ID	IDR	25.116.128.672	1.588.444	0,04
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	737.198.476	1.288.666	0,03
Indonesia 8,25% 15/05/2036	ID	IDR	19.453.848.663	1.283.825	0,03
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	19.323.535.801	1.255.983	0,03
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	421.692.421	1.200.487	0,03
Indonesia 6,625% 15/05/2033	ID	IDR	17.499.155.735	1.038.849	0,02
Indonesia 8,375% 15/04/2039	ID	IDR	15.332.239.004	1.026.780	0,02
Indonesia 8,375% 15/03/2034	ID	IDR	15.190.756.468	1.004.942	0,02
Indonesia 7,50% 15/04/2040	ID	IDR	14.297.182.558	892.213	0,02
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	914.246	867.593	0,02
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	807.085	861.150	0,02
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	848.942	848.714	0,02
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	979.549	796.863	0,02
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	816.291	783.089	0,02
Serbia International Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	914.246	764.568	0,02
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	626.911	761.619	0,02
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	907.715	748.947	0,02
Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S	EG	USD	750.987	747.135	0,02
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	750.987	746.925	0,02
Turkiye 9,125% 13/07/2030	TR	USD	685.684	744.085	0,02
Indonesia 7,50% 15/05/2038	ID	IDR	11.736.348.661	734.688	0,02
Turkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	37.232.246	730.282	0,02
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	685.684	719.769	0,02
Qatar 3,25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	718.336	711.239	0,02
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	718.336	706.409	0,02
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	74.494.278	705.553	0,02
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	816.291	699.895	0,02
Panama 5,955% 01/04/2029	PA	USD	626.911	699.825	0,02
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	1.044.852	691.940	0,02
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	783.639	691.097	0,02
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	715.529	689.595	0,02
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	653.033	667.097	0,02
Saudi-Arabienn Oil 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	685.684	664.267	0,02
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	653.033	634.595	0,01
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	496.305	619.846	0,01
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	653.033	605.609	0,01
Turkiye 12,60% 01/10/2025	TR	TRY	26.062.572	603.409	0,01
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	587.729	598.020	0,01
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	744.457	586.183	0,01
Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	600.790	585.668	0,01
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	587.729	560.553	0,01
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	489.774	542.126	0,01
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1.398.021	539.601	0,01
Saudi-Arabienn Oil 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	783.639	531.205	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	555.078	525.584	0,01
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	681.701	521.842	0,01
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	750.987	498.829	0,01
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	522.426	471.104	0,01
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	555.078	462.758	0,01
Romanian 3,00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	555.078	461.666	0,01
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	783.639	448.518	0,01
Poland 5,75% 16/11/2032	PL	USD	424.471	447.546	0,01
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	457.123	443.508	0,01
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	457.123	438.629	0,01
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	10.052.706	433.753	0,01
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	379.768.912	406.586	0,01
Qatar 5,103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	424.471	402.745	0,01
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	489.774	396.918	0,01
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	457.123	376.390	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	592.700	358.888	0,01
Indonesia 1,50% 09/06/2026 Reg S	ID	USD	359.168	348.451	0,01
Romania 4,25% 28/04/2036	RO	RON	1.936.077	341.737	0,01
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	457.123	341.284	0,01
Romania 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	359.168	331.955	0,01
Qatar 6,40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	293.865	330.237	0,01
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	326.516	308.982	0,01
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	326.516	304.868	0,01
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	293.865	303.830	0,01
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	30.083.655	303.137	0,01
Indonesia 3,55% 31/03/2032	ID	USD	326.516	300.291	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	415.392	293.890	0,01
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	29.540.064	286.075	0,01
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	261.213	258.701	0,01
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	142.971.826	255.482	0,01
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	334.494	251.931	0,01
Panama 6,40% 14/02/2035	PA	USD	261.213	247.512	0,01
Turkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	261.213	244.661	0,01
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	391.820	241.778	0,01
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	19.360.768	232.883	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	228.561	232.178	0,01
Abu Dhabi 3,125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	228.561	226.380	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	261.213	223.749	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	326.516	222.251	0,01
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	195.910	215.898	0,01
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	297.210	208.047	0,00
Indonesia 3,35% 12/03/2071	ID	USD	326.516	203.456	0,00
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	11.914.319	203.382	0,00
Emirate of Dubai 5,50% 30/04/2054 Reg S	AE	USD	195.910	194.751	0,00
Qatar 4,40% 16/04/2050 Reg S	QA	USD	228.561	194.215	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	297.802	194.108	0,00
Chile 3,10% 07/05/2041	CL	USD	261.213	193.555	0,00
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	195.910	191.616	0,00
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	195.910	185.153	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	359.168	183.804	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	351.111	175.559	0,00
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	228.561	171.444	0,00
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	172.001	159.937	0,00
Colombia 3,25% 22/04/2032	CO	USD	195.910	151.576	0,00
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	124.076	149.535	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	166.887	137.220	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	281.308	136.962	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	191.331	134.410	0,00
Brazilian 6,625% 15/03/2035	BR	USD	130.607	130.395	0,00
Qatar 3,75% 16/04/2030 Reg S	QA	USD	130.607	128.017	0,00
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	130.607	126.452	0,00
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	130.607	114.773	0,00
Mexico 2,659% 24/05/2031	MX	USD	130.607	111.126	0,00
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	163.258	93.665	0,00
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	3.723.225	80.608	0,00
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	96.975	78.259	0,00
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	88.747	77.280	0,00
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	65.303	77.062	0,00
Turkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	4.467.870	69.760	0,00
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	130.607	69.391	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	98.920	64.489	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	69.711	64.378	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	97.955	61.383	0,00
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	44.021	50.910	0,00
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	97.955	48.929	0,00
Ukraine 7,192% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	65.303	33.172	0,00
				794.317.898	**18,74**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	2.394	40.101.605	0,95
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.919	39.800.621	0,94
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	USD	6	1.010	0,00
MS Investment Funds - Global Conv. Bond Fund	LU	USD	39	989	0,00
MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund	LU	USD	39	978	0,00
				79.905.203	**1,89**
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank	JP	JPY	3.077.800	4.658.193	0,11
Altice (France) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	3.336.705	3.660.933	0,09
Elisa (A)	FI	EUR	65.176	3.477.704	0,08
KDDI	JP	JPY	179.400	3.178.458	0,08
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	159.197	3.020.584	0,07
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	2.479.517	2.956.131	0,07
HKT Trust and HKT (Stapled)	HK	HKD	2.018.756	2.873.044	0,07
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	2.235.820	2.698.954	0,06
Altice (France) 5,50% 15/10/2029 144A	FR	USD	2.545.897	2.089.516	0,05
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	1.791.515	2.071.099	0,05
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	1.458.967	1.745.370	0,04
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	1.350.712	1.570.179	0,04
T-Mobile (US)	US	USD	6.022	1.478.642	0,03
Altice (France) 4,125% 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	1.495.063	1.374.040	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	107.803	1.289.405	0,03
Verizon Communications (US)	US	USD	21.562	945.921	0,02
Altice (France) 5,875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	857.772	867.351	0,02
Iliad Holding 7,00% 15/04/2032 144A	FR	USD	770.063	778.176	0,02
Lorca Telecom Bondco 4,00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	587.989	668.083	0,02
Cineplex	CA	CAD	44.713	312.935	0,01
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	169.290	165.558	0,00
Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN	NL	EUR	31.350	32.583	0,00
AT&T 1,70% 25/03/2026	US	USD	23.512	22.942	0,00
AT&T 3,55% 15/09/2055	US	USD	27.431	18.377	0,00
				41.954.178	**0,99**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	2.899.205	2.830.004	0,07
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	2.818.559	2.812.039	0,07
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	3.697.860	2.723.081	0,06
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	2.665.385	2.674.594	0,06
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	2.571.645	2.608.842	0,06
Periama Holding 5,95% 19/04/2026	US	USD	2.328.083	2.321.238	0,05
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	2.358.490	2.200.149	0,05
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	1.909.978	1.964.888	0,05
Medco Laurel Tree 6,95% 12/11/2028 Reg S	SG	USD	1.981.246	1.937.869	0,05
Puma Int. Fin. SA 7,75% 25/04/2029 Reg S	LU	USD	1.776.945	1.765.706	0,04
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	2.000.665	1.756.642	0,04
Medco Bell Pte 6,375% 30/01/2027 Reg S	SG	USD	1.605.902	1.595.015	0,04
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	1.635.140	1.541.361	0,04
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	1.558.458	1.450.129	0,03
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	1.519.690	1.435.994	0,03
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28/04/2027	IN	USD	1.444.361	1.411.106	0,03
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	1.356.357	1.408.109	0,03
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	1.448.912	1.391.232	0,03
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	1.517.546	1.378.983	0,03
HPCL-Mittal Energy 5,45% 22/10/2026	IN	USD	1.178.295	1.164.394	0,03
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	1.035.767	1.121.827	0,03
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	KY	USD	1.054.055	1.036.037	0,02
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	1.022.130	994.035	0,02
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	929.453	917.468	0,02
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	819.135	834.421	0,02
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	809.633	819.778	0,02
Kosmos Energy 7,50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	917.011	783.283	0,02
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	796.555	736.603	0,02
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	708.471	717.170	0,02
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	721.885	704.787	0,02
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	701.376	697.024	0,02
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	726.580	691.315	0,02
Rockies Express Pipeline 4,95% 15/07/2029 144A	US	USD	678.514	651.143	0,02
Hessen Midstream 5,50% 15/10/2030 144A	US	USD	662.864	647.342	0,02
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	659.511	626.522	0,01
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	558.907	569.503	0,01
Kodiak Gas 7,25% 15/02/2029 144A	US	USD	558.907	568.822	0,01
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	582.717	535.764	0,01
CNX Resources 7,375% 15/01/2031 144A	US	USD	530.962	532.759	0,01
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	511.065	505.267	0,01
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	515.760	493.552	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	1.002.602	482.703	0,01
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	507.935	478.064	0,01
Transocean 8,25% 15/05/2029 144A	KY	USD	582.270	475.596	0,01
Vital Energy 7,75% 31/07/2029 144A	US	USD	545.494	464.277	0,01
Global Partner Finance 6,875% 15/01/2029	US	USD	461.993	461.318	0,01
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	462.887	448.302	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	377.319	378.623	0,01
Borr IHC 15,14% 15/11/2028 144A	SU	USD	362.608	313.589	0,01
Tallgrass Energy 6,00% 31/12/2030 144A	US	USD	335.344	312.692	0,01
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	354.347	306.255	0,01
Nostrum Oil & Gas Fin. 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	1.759.048	305.405	0,01
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	309.299	294.949	0,01
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	273.435	270.525	0,01
New Fortress Energy 6,50% 30/09/2026 144A	US	USD	307.399	254.211	0,01
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	167.672	168.528	0,00
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	125.773	136.697	0,00
EQT 3,125% 15/05/2026 144A	US	USD	35.268	34.601	0,00
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	37.620	33.148	0,00
Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083	CA	USD	31.350	31.535	0,00
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	27.431	19.436	0,00
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	15.675	18.574	0,00
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	14.107	16.022	0,00
				59.260.847	**1,40**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.254.884	22.635.144	0,53
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	3.706.212	4.652.071	0,11
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	3.002.751	2.938.095	0,07
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	2.361.722	2.872.544	0,07
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	2.778.734	2.795.774	0,07
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	2.683.711	2.696.394	0,06
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	2.578.869	2.500.826	0,06
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	2.203.865	2.458.118	0,06
Adani Green Energy 3,949% 12/02/2030 Reg S	IN	USD	2.755.690	2.387.376	0,06
Nextera Energy Capital 6,75% VRN 15/06/2054	US	USD	2.349.966	2.382.574	0,06
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	2.270.202	2.381.031	0,06
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1.880.100	1.809.137	0,04
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	1.404.027	1.343.472	0,03
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	1.286.493	1.310.975	0,03
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	1.163.870	1.300.829	0,03
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	1.323.681	1.274.751	0,03
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	1.138.718	1.206.381	0,03
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	1.154.539	1.179.329	0,03
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	1.144.195	1.159.255	0,03
Azure Power Energy 3,575% 19/08/2026 Reg S	MU	USD	1.157.986	1.091.402	0,03
NRG Energy 6,25% 01/11/2034 144A	US	USD	1.068.296	1.064.550	0,03
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	1.061.356	1.006.718	0,02
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	1.021.506	990.405	0,02
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	986.064	987.030	0,02
India Clean 4,50% 18/04/2027 Reg S	MU	USD	1.045.262	980.252	0,02
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	755.419	741.719	0,02
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	832.437	734.896	0,02
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	726.580	697.812	0,02
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	553.401	654.768	0,02
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	655.598	643.072	0,02
Endesa	ES	EUR	12.129	364.733	0,01
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	312.541	305.709	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	223.563	238.890	0,01
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	206.013	193.704	0,00
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	35.268	33.201	0,00
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	29.782	31.897	0,00
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	30.566	31.834	0,00
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	39.187	30.716	0,00
				72.107.384	**1,70**
Rohstoffe					
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	4.667.200	4.383.190	0,10
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	4.089.857	3.270.589	0,08
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	2.715.508	2.789.061	0,07
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	2.243.455	2.107.296	0,05
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	2.046.955	2.094.361	0,05
UPL 4,625% 16/06/2030	MU	USD	2.196.950	1.916.977	0,05
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	1.968.472	1.865.639	0,04
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	1.813.017	1.828.298	0,04
JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	2.019.255	1.795.240	0,04
Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A	US	USD	1.709.027	1.719.815	0,04
Mauser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	1.676.499	1.683.439	0,04
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	1.596.400	1.478.106	0,03
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	1.692.819	1.466.624	0,03
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	1.355.833	1.333.964	0,03
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	1.439.610	1.304.360	0,03
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	1.223.771	1.253.717	0,03
Novelis 4,75% 30/01/2030 144A	US	USD	1.265.255	1.178.812	0,03
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	1.116.697	1.124.461	0,03
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	1.084.392	1.106.109	0,03
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	1.115.132	1.075.521	0,03
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	1.091.546	1.036.854	0,02
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	1.083.386	1.025.323	0,02
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	978.759	1.011.426	0,02
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	925.886	946.517	0,02
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	907.330	861.555	0,02
Endeavour Mining 5,00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	816.005	801.520	0,02
INEOS Quattro Finance 2 9,625% 15/03/2029 144A	GB	USD	819.694	789.734	0,02
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	799.461	779.422	0,02
Mauser Pack. Sol. Hlds. 9,25% 15/04/2027 144A	US	USD	835.008	766.881	0,02
Kaiser Aluminum 4,50% 01/06/2031 144A	US	USD	780.905	702.125	0,02
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	881.594	692.605	0,02
Owens-Brockway Gls. Conta. 7,25% 15/05/2031 144A	US	USD	675.160	671.278	0,02
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	721.214	649.484	0,02
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	659.399	644.893	0,02
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A	AU	USD	637.043	629.974	0,01
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	614.798	624.931	0,01
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	567.179	569.391	0,01
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	558.907	565.488	0,01
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15/05/2026 144A	LU	USD	559.466	540.374	0,01
OI European Group 4,75% 15/02/2030 144A	NL	USD	564.497	523.901	0,01
Quikrete Holdings 6,75% 01/03/2033 144A	US	USD	515.648	518.131	0,01
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	540.128	505.167	0,01
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027 144A	CA	USD	505.029	500.338	0,01
Trivium Packaging Finance 8,50% 15/08/2027 144A	NL	USD	498.545	492.396	0,01
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	456.114	455.553	0,01
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2029	ID	USD	456.114	451.814	0,01
Arsenal AIC Parent 11,50% 01/10/2031 144A	US	USD	404.537	444.438	0,01
Metinvest 5,625% 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	327.010	363.669	0,01
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	335.344	330.846	0,01
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	336.443	283.961	0,01
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	277.777	251.395	0,01
CODELCO 6,33% 13/01/2035 Reg S	CL	USD	195.910	202.863	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	3.735.472	185.457	0,00
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	111.781	116.358	0,00
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	47.024	34.697	0,00
LYB Finance 8,10% 15/03/2027	NL	USD	32.133	34.039	0,00
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	54.862	32.703	0,00
				56.813.080	**1,34**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	135.719	6.604.121	0,16
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	3.365.742	3.357.764	0,08
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	2.921.981	2.791.795	0,07
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	2.731.934	2.670.465	0,06
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	2.917.230	2.661.579	0,06
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	1.878.828	2.504.414	0,06
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	1.933.283	2.255.801	0,05
IPD 3 8,00% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	1.812.911	2.145.511	0,05
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	2.088.190	2.135.400	0,05
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	1.712.525	2.028.030	0,05
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	1.804.824	1.834.205	0,04
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	1.356.942	1.553.330	0,04
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	1.528.947	1.528.707	0,04
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	1.468.138	1.376.034	0,03
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	1.341.490	1.359.509	0,03
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	US	USD	1.212.941	1.294.968	0,03
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	1.024.404	1.164.672	0,03
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	1.101.383	1.074.177	0,03
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	1.163.086	1.067.881	0,03
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	889.205	1.054.042	0,02
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	935.611	982.090	0,02
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	950.478	942.876	0,02
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	889.892	872.121	0,02
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	614.778	855.723	0,02
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	794.990	808.887	0,02
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	827.788	803.948	0,02
EMRLD Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	715.737	729.359	0,02
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	716.743	715.881	0,02
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	665.547	673.943	0,02
IPD 3 5,876% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	568.494	641.943	0,02
Amsted Industries 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	618.375	621.335	0,01
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	558.907	581.817	0,01
United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A	US	USD	567.515	574.308	0,01
Benteler International 10,50% 15/05/2028 144A	AT	USD	559.131	571.466	0,01
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	816.291	527.021	0,01
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	559.690	497.645	0,01
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	471.718	482.799	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	493.515	464.866	0,01
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	447.126	443.013	0,01
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	387.129	438.943	0,01
Atlas Lux 4,625% 01/06/2028 144A	SU	USD	432.371	416.512	0,01
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	395.148	399.809	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	288.775	332.822	0,01
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	307.176	308.064	0,01
OT Midco 15,653% 15/02/2030 144A	US	USD	361.613	295.646	0,01
Sensata Technologies 4,00% 15/04/2029 144A	NL	USD	234.965	216.863	0,01
Miter Brands Acquisition 6,75% 01/04/2032 144A	US	USD	128.325	128.468	0,00
Brightline East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	141.068	115.347	0,00
DHL Group 3,50% 25/03/2036 EMTN	DE	EUR	31.350	35.225	0,00
HOCHTIEF 4,25% 31/05/2030 EMTN	DE	EUR	28.215	33.430	0,00
Waste Management 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	8.621	8.491	0,00
				57.983.066	**1,37**
IT					
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	3.791.449	3.715.742	0,09
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	2.070.055	2.056.038	0,05
Western Digital 3,10% 01/02/2032	US	USD	2.335.786	1.993.595	0,05
RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	1.453.159	1.528.119	0,04
Seagate HDD (Cayman) 5,75% 01/12/2034	KY	USD	1.355.798	1.308.312	0,03
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	1.112.226	1.139.699	0,03
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	1.124.522	1.103.957	0,03
Gen Digital 6,25% 01/04/2033 144A	US	USD	970.487	969.931	0,02
Dye & Durham 8,625% 15/04/2029 144A	CA	USD	910.237	924.529	0,02
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	869.213	897.308	0,02
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	683.702	862.723	0,02
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	824.947	731.057	0,02
Coherent 5,00% 15/12/2029 144A	US	USD	735.187	703.413	0,02
Viasat 5,625% 15/04/2027 144A	US	USD	704.335	690.693	0,02
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	634.136	643.137	0,02
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	651.127	638.892	0,02
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	771.292	589.181	0,01
Seagate HDD (Cayman) 8,25% 15/12/2029	KY	USD	540.240	579.999	0,01
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	459.534	401.543	0,01
Engineering 8,625% 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	298.658	351.386	0,01
Engineering 8,105% FRN 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	236.453	268.704	0,01
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	251.173	249.460	0,01
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	199.642	190.456	0,00
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	15.675	16.245	0,00
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	11.756	7.850	0,00
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	13.324	7.492	0,00
				22.569.461	**0,53**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	393.634	21.101.913	0,50
Amadeus IT Group	ES	EUR	173.730	13.638.769	0,32
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	3.857.739	5.112.575	0,12
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	4.361.346	4.056.040	0,10
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	4.580.959	4.033.060	0,10
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	2.781.891	3.259.771	0,08
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	2.649.205	3.018.022	0,07
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	2.926.732	2.857.546	0,07
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	2.727.182	2.635.227	0,06
Clear Channel Out. Hlds. 9,00% 15/09/2028 144A	US	USD	2.421.075	2.503.554	0,06
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	2.438.401	2.422.868	0,06
PetSmart Finance 7,75% 15/02/2029 144A	US	USD	2.494.963	2.331.266	0,06
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	2.380.387	2.206.421	0,05
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	2.057.450	2.166.471	0,05
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	1.719.049	2.064.731	0,05
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	2.095.903	1.977.129	0,05
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	1.923.648	1.941.128	0,05
Champion Path Holdings 4,85% 27/01/2028	VG	USD	2.021.156	1.893.048	0,04
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	1.961.877	1.875.535	0,04
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	2.645.197	1.831.727	0,04
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	1.812.103	1.772.237	0,04
Rivian 10,151% FRN 15/10/2026 144A	US	USD	1.750.498	1.750.499	0,04
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	1.668.898	1.732.841	0,04
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	1.843.053	1.681.530	0,04
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	1.288.167	1.680.091	0,04
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	1.876.141	1.645.364	0,04
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	1.642.961	1.634.339	0,04
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	1.769.411	1.614.605	0,04
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	1.513.566	1.529.758	0,04
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	1.456.513	1.483.925	0,04
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	1.769.166	1.443.142	0,03
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	1.226.568	1.405.399	0,03
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	1.320.251	1.395.851	0,03
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	1.492.824	1.379.541	0,03
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	1.654.925	1.369.111	0,03
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	1.368.205	1.352.026	0,03
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	1.334.447	1.327.346	0,03
VF 2,95% 23/04/2030	US	USD	1.565.388	1.291.312	0,03
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	1.329.864	1.241.028	0,03
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	1.240.775	1.233.696	0,03
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	1.234.179	1.229.627	0,03
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	1.185.331	1.220.184	0,03
Directv Holdings 11,336% 15/02/2031 144A	US	USD	1.254.524	1.184.978	0,03
TEGNA 5,00% 15/09/2029	US	USD	1.245.916	1.158.673	0,03
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	1.344.066	1.157.113	0,03
Univision Communications 8,00% 15/08/2028 144A	US	USD	1.187.567	1.154.969	0,03
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	1.107.755	1.140.040	0,03
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	1.025.148	1.024.576	0,02
Belron UK Finance 5,75% 15/10/2029 144A	GB	USD	1.017.882	1.017.292	0,02
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	1.030.737	997.267	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	1.007.934	957.561	0,02
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	1.006.481	951.106	0,02
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	807.702	927.013	0,02
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	983.789	889.309	0,02
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	1.025.036	880.789	0,02
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	825.730	871.220	0,02
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	850.545	867.752	0,02
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	760.271	864.544	0,02
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	714.285	789.394	0,02
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	832.213	782.929	0,02
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	731.683	735.810	0,02
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	721.773	728.276	0,02
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	686.897	701.772	0,02
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	739.993	685.897	0,02
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	765.144	684.188	0,02
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	656.157	674.161	0,02
Sunrise HoldCo IV 3,875% 15/06/2029 Reg S	NL	EUR	564.092	625.933	0,01
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	507.997	597.393	0,01
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	540.799	568.079	0,01
Melco Resorts Finance 4,875% 06/06/2025 Reg S	KY	USD	551.138	549.870	0,01
Univision Communications 6,625% 01/06/2027 144A	US	USD	558.907	540.492	0,01
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	538.116	539.768	0,01
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	558.907	528.235	0,01
Crocs 4,125% 15/08/2031 144A	US	USD	598.031	525.391	0,01
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	422.786	505.847	0,01
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	411.565	485.550	0,01
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	457.708	475.245	0,01
CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A	US	USD	1.036.550	474.170	0,01
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	498.322	469.781	0,01
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	526.826	466.782	0,01
Wayfair 7,25% 31/10/2029 144A	US	USD	496.310	457.437	0,01
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	501.340	455.359	0,01
Adams Homes 9,25% 15/10/2028 144A	US	USD	437.848	441.730	0,01
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	447.126	422.972	0,01
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	359.459	416.575	0,01
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	447.126	392.971	0,01
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	392.912	384.255	0,01
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	357.030	382.774	0,01
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	360.495	367.177	0,01
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	358.453	356.598	0,01
Carvana 9,00% 01/06/2030 144A	US	USD	335.344	354.518	0,01
Schaeffler 4,50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	299.916	335.680	0,01
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	379.498	333.973	0,01
Studio City Finance 6,00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	330.683	330.366	0,01
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	410.350	329.238	0,01
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	512.406	317.126	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 4,81% 17/09/2030 144A	JP	USD	342.275	316.218	0,01
Staples 12,75% 15/01/2030 144A	US	USD	498.545	295.123	0,01
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	328.190	294.822	0,01
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	305.163	288.324	0,01
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	256.986	243.329	0,01
Forvia 7,25% 15/06/2026	FR	EUR	203.626	235.864	0,01
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	194.589	230.534	0,01
PetSmart Finance 4,75% 15/02/2028 144A	US	USD	223.563	214.602	0,01
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	223.563	213.073	0,01
Tempur Sealy International 3,875% 15/10/2031 144A	US	USD	198.971	174.177	0,00
Nordstrom 4,25% 01/08/2031	US	USD	183.881	155.937	0,00
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	149.005	144.827	0,00
Michaels 5,25% 01/05/2028 144A	US	USD	194.500	104.725	0,00
Aston Martin Cap. Hlds. 14,933% 31/03/2029 144A	GB	USD	91.185	78.479	0,00
Mattel 3,375% 01/04/2026 144A	US	USD	36.052	35.421	0,00
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	35.268	33.819	0,00
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	US	USD	31.350	21.436	0,00
Mercedes-Benz Fin. 4,90% 15/11/2027 144A	US	USD	19.594	19.724	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	25.466	11.848	0,00
				153.710.449	**3,63**
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	1.845.718	1.847.293	0,04
Albertsons 4,875% 15/02/2030 144A	US	USD	1.900.285	1.833.056	0,04
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	12.186	1.289.523	0,03
Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	1.023.583	1.018.317	0,02
Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A	US	USD	946.901	962.596	0,02
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	712.942	732.850	0,02
Walgreens Boots Alliance 4,80% 18/11/2044	US	USD	782.359	719.175	0,02
Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A	US	USD	401.519	420.597	0,01
Walgreens Boots Alliance 8,125% 15/08/2029	US	USD	333.891	348.956	0,01
HFC Prestige 6,625% 15/07/2030 144A	US	USD	279.454	280.421	0,01
New Albertsons 8,00% 01/05/2031	US	USD	50.190	53.513	0,00
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	31.350	31.045	0,00
Costco Wholesale 1,60% 20/04/2030	US	USD	23.512	20.833	0,00
				9.558.175	**0,23**
Gesundheitswesen					
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	3.133.288	3.173.723	0,07
Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	3.435.110	3.109.729	0,07
Bayer 5,50% VRN 13/09/2054	DE	EUR	2.216.484	2.540.170	0,06
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	1.931.578	2.187.844	0,05
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	1.986.469	2.056.726	0,05
1261229 BC 10,529% 15/04/2032 144A	CA	USD	1.687.453	1.644.551	0,04
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	1.285.764	1.537.510	0,04
DaVita 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	1.710.145	1.503.834	0,04
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	1.287.387	1.340.939	0,03
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	1.293.312	1.105.007	0,03
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	1.081.151	1.072.509	0,03
Owens & Minor 9,226% 15/04/2030 144A	US	USD	1.026.713	1.057.042	0,02
Nidda Heal 5,892% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	874.387	993.494	0,02
Charles River 4,00% 15/03/2031 144A	US	USD	1.061.924	924.441	0,02
Medline Borrower 5,25% 01/10/2029 144A	US	USD	903.418	858.986	0,02
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	730.716	729.456	0,02
Medline Borrower 6,25% 01/04/2029 144A	US	USD	715.960	724.303	0,02
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	780.123	675.932	0,02
Tenet Healthcare 6,75% 15/05/2031	US	USD	569.750	584.365	0,01
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	512.518	482.177	0,01
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	364.742	427.200	0,01
Community Health Systems 4,75% 15/02/2031 144A	US	USD	514.977	425.613	0,01
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	343.360	410.433	0,01
Insulet 6,50% 01/04/2033 144A	US	USD	302.928	309.097	0,01
Community Health Systems 5,625% 15/03/2027 144A	US	USD	279.454	273.053	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	226.643	260.711	0,01
Grifols 4,75% 15/10/2028 144A	ES	USD	178.850	166.707	0,00
LifePoint Health 10,683% 01/06/2032 144A	US	USD	167.672	162.107	0,00
PRA Group 2,875% 15/07/2026 144A	US	USD	35.268	34.322	0,00
Roche Holdings 2,076% 13/12/2031 144A	US	USD	18.810	16.166	0,00
				30.788.147	**0,73**
Finanzunternehmen					
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	14.413.125	15.940.955	0,38
Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	USD	14.883.118	14.883.118	0,35
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	10.183.186	9.937.567	0,23
Bank of Ireland 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	7.833.220	8.939.135	0,21
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	8.616.542	8.239.697	0,19
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	7.049.898	7.939.906	0,19
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	6.266.576	7.196.571	0,17
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	6.278.375	7.160.631	0,17
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	6.425.580	7.052.940	0,17
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	7.049.898	6.965.790	0,16
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	6.266.576	6.831.940	0,16
Newday Funding MI 9,266% FRN 15/03/2032	GB	GBP	4.846.458	6.615.658	0,16
Highways 2021 6,882% FRN 18/12/2031	GB	GBP	4.922.184	6.556.644	0,15
Cooperatieve Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.796.583	6.511.365	0,15
Signal Harmonic CLO II DAC 5,679% FRN 15/10/2038	IE	EUR	5.599.931	6.389.553	0,15
Hops Hill No 3 7,966% FRN 21/12/2055	GB	GBP	4.609.037	6.265.061	0,15
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	5.461.731	6.197.086	0,15
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	6.266.576	6.065.889	0,14
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	5.091.593	6.000.171	0,14
Bain Ca. CLO 2024-2 5,829% FRN 15/01/2037	IE	EUR	5.300.813	5.898.885	0,14
Penta CLO 14 DAC 5,586% FRN 20/10/2037	IE	EUR	5.300.813	5.846.173	0,14
Trinitas Euro CLO II DAC 5,486% FRN 20/10/2038	IE	EUR	5.111.499	5.579.549	0,13
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	5.561.586	5.576.413	0,13
Albacore Euro CLO V DAC 5,729% FRN 15/04/2038	IE	EUR	5.035.773	5.516.046	0,13
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	5.525.633	5.384.347	0,13
Capital Four CLO IV DAC 5,679% FRN 15/04/2038	IE	EUR	4.846.458	5.290.162	0,12
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.699.932	5.089.159	0,12
Satus 2024-1 5,717% FRN 17/01/2031	GB	GBP	3.786.295	5.046.696	0,12
Hera Financing 2024-1 DAC 8,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	3.782.291	5.035.051	0,12
Providus CLO VII DAC 5,529% FRN 15/07/2038	IE	EUR	4.164.925	4.618.901	0,11
Autonoria Spain 2023 FT 7,384% FRN 30/09/2041	ES	EUR	3.903.104	4.565.307	0,11
CIFC Euro Funding CLO IV 5,336% FRN 18/08/2035	IE	EUR	4.089.199	4.532.248	0,11
Aurium CLO XII DAC 8,263% FRN 17/10/2037	IE	EUR	3.899.884	4.453.428	0,11
Bain Ca. CLO 2022-1 6,206% FRN 19/10/2037	IE	EUR	3.786.295	4.319.858	0,10
Barings Euro CLO 2024-1 6,736% FRN 20/07/2037	IE	EUR	3.786.295	4.283.254	0,10
Penta CLO 11 DAC 5,579% FRN 15/07/2037	IE	EUR	3.862.021	4.283.143	0,10
Aqueduct Euro CLO 7-2022 8,461% FRN 15/08/2037	IE	EUR	3.710.569	4.226.210	0,10
Anche 24-3X DR 5,779% FRN 15/10/2038	IE	EUR	3.786.295	4.223.560	0,10
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.916.610	4.221.372	0,10
Palm Square Euro Funding 5,07% FRN 15/10/2034	IE	EUR	3.786.295	4.209.731	0,10
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,136% FRN 20/01/2039	IE	EUR	3.786.295	4.207.496	0,10
Newday Parent Master Iss. 10,116% FRN 15/07/2031	GB	GBP	3.029.036	4.193.434	0,10
Dryden 103 Euro CLO 2021 6,236% FRN 19/01/2038	IE	EUR	3.786.295	4.179.176	0,10
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,861% FRN 26/01/2038	IE	EUR	3.634.843	4.150.879	0,10
TIKEH 24-7X DR 5,636% FRN 20/10/2037	IE	EUR	3.786.295	4.149.009	0,10
UK Logistics 2025-1 DAC 8,446% FRN 17/05/2035	GB	GBP	3.097.947	4.135.192	0,10
MNMNT 24-2X D 6,248% FRN 20/01/2039	IE	EUR	3.710.569	4.135.190	0,10
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	2.989.659	4.084.313	0,10
Avoca CLO XXVIII DAC 5,379% FRN 15/10/2037	IE	EUR	3.710.569	4.055.228	0,10
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	4.371.094	4.041.098	0,10
Deutsche Bank 4,789% VRN (Unbefristet)	DE	USD	3.916.610	3.884.812	0,09
Harvest CLO XXVIII DAC 9,108% FRN 25/10/2034	IE	EUR	3.407.666	3.876.310	0,09
Carl GMS CLO 2022-5 DAC 5,158% FRN 25/04/2037	IE	EUR	3.407.666	3.875.768	0,09
Tikehau CLO III DAC 5,786% FRN 20/01/2037	IE	EUR	3.483.392	3.832.410	0,09
Taurus 2025-2 (UK) DAC 7,757% FRN 18/02/2035	IE	GBP	2.801.859	3.711.405	0,09
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,556% FRN 15/05/2037	IE	EUR	3.256.214	3.676.737	0,09
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	3.061.102	3.671.306	0,09
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	3.555.769	3.639.161	0,09
Newday Funding MI 2022-3 11,716% FRN 15/11/2030	GB	GBP	2.612.544	3.559.254	0,08
ING Groep 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	3.916.610	3.539.222	0,08
AIB Group	IE	EUR	520.524	3.493.933	0,08
MV Credit Euro CLO III DAC 6,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	3.029.036	3.461.757	0,08
Sound Po. EUR CLO 11 Fu. 5,379% FRN 05/09/2037	IE	EUR	3.180.488	3.460.213	0,08
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 8,869% FRN 15/01/2038	IE	EUR	3.029.036	3.454.728	0,08
Barings Euro CLO 2023-2 8,226% FRN 20/01/2038	IE	EUR	3.029.036	3.446.650	0,08
BCCE 24-3X D 6,461% FRN 18/01/2038	IE	EUR	3.029.036	3.439.473	0,08
Henley CLO VII DAC 8,058% FRN 25/04/2034	IE	EUR	3.029.036	3.429.236	0,08
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	3.029.036	3.423.479	0,08
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,706% FRN 15/05/2034	IE	EUR	3.029.036	3.405.594	0,08
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,711% FRN 15/08/2033	IE	EUR	3.029.036	3.385.260	0,08
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,536% FRN 26/01/2036	IE	EUR	3.029.036	3.384.688	0,08
Trinitas Euro CLO VII DAC 8,708% FRN 25/07/2037	IE	EUR	2.953.310	3.361.744	0,08
Last Mile Logistics 4,456% FRN 17/08/2033	IE	EUR	2.949.542	3.324.565	0,08
Bushy Park CLO DAC 5,279% FRN 15/04/2036	IE	EUR	2.983.601	3.273.116	0,08
Hera Financing 2024-1 DAC 9,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	2.458.489	3.272.294	0,08
Sage AR Funding No 1 6,431% FRN 17/11/2030	GB	GBP	2.476.237	3.252.801	0,08
Palm Square Euro Funding 7,02% FRN 15/10/2034	IE	EUR	2.915.447	3.157.925	0,07
Aurium CLO X DAC 5,413% FRN 17/04/2037	IE	EUR	2.839.721	3.149.628	0,07
CMLST 24-1X D 6,256% FRN 15/11/2033	IE	EUR	2.760.967	3.135.346	0,07
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	3.133.288	3.041.465	0,07
Taurus 2021-1 (UK) DAC 7,081% FRN 17/05/2031	IE	GBP	2.273.255	3.015.609	0,07
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,379% FRN 15/07/2035	IE	EUR	2.726.133	3.004.481	0,07
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	2.993.249	2.971.925	0,07
Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	3.059.766	2.955.511	0,07
Harvest CLO XXX DAC 7,361% FRN 27/07/2036	IE	EUR	2.574.681	2.929.702	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
CVC Cord. Lo. XXIX DAC 10,166% FRN 15/02/2037	IE	EUR	2.574.681	2.922.795	0,07
Cairn CLO XVII DAC 5,679% FRN 15/04/2037	IE	EUR	2.650.407	2.889.704	0,07
Hops Hill No 4 6,766% FRN 21/04/2056	GB	GBP	2.150.616	2.865.608	0,07
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	2.161.283	2.850.982	0,07
BlueMountain Fuji CLO IV 8,731% FRN 25/02/2034	IE	EUR	2.473.965	2.823.106	0,07
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	US	USD	2.820.135	2.774.602	0,07
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	2.822.206	2.772.135	0,07
INDI 2024-2X D 5,779% FRN 15/07/2038	IE	EUR	2.461.092	2.711.518	0,06
Fair Oaks Loan Funding I 4,679% FRN 15/04/2034	IE	EUR	2.366.435	2.683.342	0,06
London Cards No 2 7,916% FRN 28/03/2034	GB	GBP	1.953.728	2.638.201	0,06
Harvest CLO XXIII DAC 5,236% FRN 20/10/2032	IE	EUR	2.370.221	2.632.345	0,06
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027 Reg S	IN	USD	2.627.408	2.624.184	0,06
Nassau Euro CLO IV DAC 6,186% FRN 20/07/2038	IE	EUR	2.339.930	2.621.377	0,06
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 7,986% FRN 20/01/2037	IE	EUR	2.271.777	2.608.870	0,06
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	2.263.914	2.597.027	0,06
Sound Point EUR CLO VI Fu. 8,161% FRN 24/10/2034	IE	EUR	2.271.777	2.587.047	0,06
Signal Harmonic CLO I DAC 6,779% FRN 15/07/2036	IE	EUR	2.271.777	2.584.982	0,06
Avoca CLO XIII DAC 8,499% FRN 15/04/2034	IE	EUR	2.271.777	2.579.009	0,06
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	2.271.777	2.576.367	0,06
Fernhill Park CLO DAC 6,029% FRN 15/04/2037	IE	EUR	2.271.777	2.576.248	0,06
Harvest CLO XXIX DAC 8,549% FRN 15/07/2037	IE	EUR	2.339.930	2.570.999	0,06
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,529% FRN 15/01/2033	IE	EUR	2.271.777	2.552.407	0,06
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	2.164.050	2.535.005	0,06
Anchorage Capital CLO 10 6,036% FRN 22/07/2038	IE	EUR	2.271.777	2.534.990	0,06
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,279% FRN 15/04/2035	IE	EUR	2.271.777	2.513.814	0,06
Otranto Park CLO DAC 6,706% FRN 15/05/2035	IE	EUR	2.236.943	2.498.945	0,06
Goldentree Loan Mgt. CLO 6 5,536% FRN 20/07/2037	IE	EUR	2.271.777	2.492.287	0,06
Trinitas Euro CLO IV DAC 5,806% FRN 15/11/2038	IE	EUR	2.271.777	2.491.285	0,06
BRGPT 24-7X D 6,04% FRN 20/10/2038	IE	EUR	2.271.777	2.477.464	0,06
UK Logistics 8,481% FRN 17/05/2034	GB	GBP	1.855.285	2.465.275	0,06
Aqueduct Euro CLO 7-2022 5,701% FRN 15/08/2037	IE	EUR	2.196.051	2.385.100	0,06
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,54% FRN 26/10/2039	IT	EUR	2.043.368	2.365.981	0,06
London Cards No 2 9,966% FRN 28/03/2034	GB	GBP	1.703.833	2.352.394	0,06
Contego CLO X DAC 6,556% FRN 15/05/2038	IE	EUR	2.044.599	2.326.883	0,05
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	2.461.116	2.320.931	0,05
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	2.012.368	2.301.053	0,05
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	2.349.966	2.281.055	0,05
Sound Point CLO III Fu. 7,729% FRN 15/04/2033	IE	EUR	1.926.467	2.186.036	0,05
UK Logistics 2024-2 DAC 7,724% FRN 17/02/2035	GB	GBP	1.621.292	2.185.953	0,05
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	2.419.287	2.185.119	0,05
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,951% FRN 14/01/2038	LU	EUR	1.893.148	2.163.466	0,05
Aurium CLO VIII DAC 5,387% FRN 23/06/2034	IE	EUR	1.937.826	2.155.067	0,05
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	2.118.706	2.153.582	0,05
Barings Euro CLO 2023-1 6,615% FRN 30/04/2036	IE	EUR	1.893.148	2.148.538	0,05
Newday Funding MI 2024-2 8,366% FRN 15/07/2032	GB	GBP	1.590.244	2.147.264	0,05
RRE 22 Loan Management 9,279% FRN 15/01/2038	IE	EUR	1.893.148	2.138.811	0,05
Henley CLO VI DAC 5,308% FRN 10/06/2034	IE	EUR	1.893.148	2.105.041	0,05
Aurium CLO XII DAC 5,413% FRN 17/10/2037	IE	EUR	1.893.148	2.070.029	0,05
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,519% FRN 15/01/2036	IE	EUR	1.817.422	2.052.122	0,05
Autonoria Spain 2022 9,134% FRN 29/01/2040	ES	EUR	1.721.680	2.050.523	0,05
UBS Group 4,375% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	2.349.966	2.019.008	0,05
Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S	GB	USD	2.043.011	2.014.659	0,05
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.609.894	2.000.551	0,05
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	1.814.710	1.981.914	0,05
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	1.987.213	1.962.756	0,05
Madison Park EU Fu. XX DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	1.741.696	1.923.069	0,05
Penta CLO 17 DAC 5,806% FRN 15/08/2038	IE	EUR	1.703.833	1.914.450	0,05
Contego CLO XIII DAC 5,679% FRN 15/10/2037	IE	EUR	1.703.833	1.905.612	0,04
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	1.768.719	1.862.850	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 6,029% FRN 15/07/2037	IE	EUR	1.625.078	1.847.095	0,04
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	1.563.107	1.840.508	0,04
Asimi Funding 2024-1 7,366% FRN 16/09/2031	GB	GBP	1.363.066	1.816.831	0,04
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	2.311.078	1.797.929	0,04
FIMBS NO 7 DAC 4,387% FRN 24/12/2063	IE	EUR	1.567.526	1.777.312	0,04
MV Credit Euro CLO III DAC 8,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	1.514.518	1.738.929	0,04
Intesa Sanpaolo 6,184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	1.414.191	1.737.181	0,04
Capital Four CLO V DAC 8,008% FRN 25/04/2036	IE	EUR	1.514.518	1.727.972	0,04
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	1.392.307	1.726.070	0,04
Trinitas Euro CLO I DAC 6,286% FRN 20/10/2032	IE	EUR	1.514.518	1.721.252	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,478% FRN 25/10/2034	IE	EUR	1.514.518	1.720.331	0,04
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	1.697.935	1.675.042	0,04
Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S	MN	USD	1.662.916	1.667.598	0,04
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	1.710.428	1.663.261	0,04
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	1.514.518	1.662.281	0,04
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.682.214	1.658.318	0,04
Fortune Star BVI 5,00% 18/05/2026	VG	USD	1.710.428	1.656.660	0,04
Sage AR Funding No 1 6,631% FRN 17/11/2030	GB	GBP	1.238.119	1.649.986	0,04
Banco Comercial Port. 4,00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	1.421.235	1.620.675	0,04
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	1.616.183	1.620.474	0,04
Atlas Funding 2024-1 6,666% FRN 20/09/2061	GB	GBP	1.210.391	1.610.413	0,04
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	1.504.244	1.559.979	0,04
Avoca CLO XXVIII DAC 8,489% FRN 15/10/2037	IE	EUR	1.363.066	1.553.531	0,04
Gamma STC FRN 4,421% FRN 25/02/2034	PT	EUR	1.363.066	1.546.552	0,04
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	1.615.404	1.536.653	0,04
Auto ABS Loans 2024-1 SRL 4,663% FRN 29/12/2036	IT	EUR	1.325.011	1.510.535	0,04
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	1.447.570	1.508.911	0,04
Henley CLO X DAC 5,986% FRN 20/07/2037	IE	EUR	1.351.707	1.508.460	0,04
Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,822% FRN 18/02/2035	IE	GBP	1.135.889	1.502.475	0,04
Avoca Static CLO I DAC 5,179% FRN 15/01/2035	IE	EUR	1.325.203	1.488.036	0,04
Elstree Funding No 3 6,166% FRN 21/01/2065	GB	GBP	1.098.026	1.455.271	0,03
Exmoor Funding 2024-1 7,283% FRN 25/03/2094	GB	GBP	1.060.163	1.412.317	0,03
Atlas Funding 2023-1 10,216% FRN 20/01/2061	GB	GBP	1.016.242	1.399.011	0,03
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	1.320.922	1.398.226	0,03
Aqueduct Euro CLO 3-2019 8,486% FRN 15/08/2034	IE	EUR	1.214.644	1.376.353	0,03
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.383.503	1.359.781	0,03
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	1.175.884	1.350.999	0,03
Elstree Funding No 5 6,316% FRN 21/08/2061	GB	GBP	1.005.634	1.339.525	0,03
Providus CLO X DAC 5,256% FRN 18/11/2038	IE	EUR	1.135.889	1.285.041	0,03
PELOG 25-1X D 5,235% FRN 17/02/2037	IE	EUR	1.135.889	1.271.773	0,03
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	1.270.732	1.245.444	0,03
T&D Bank of Mongolia 8,50% 23/12/2027	MN	USD	1.330.333	1.238.010	0,03
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	1.202.051	1.181.766	0,03
Sage AR Funding No 1 7,481% FRN 17/11/2030	GB	GBP	855.703	1.138.742	0,03
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	1.131.957	1.134.645	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,586% FRN 20/01/2037	IE	EUR	984.437	1.129.706	0,03
Red & Black Auto Italy Srl 4,508% FRN 28/07/2036	IT	EUR	984.437	1.127.418	0,03
Elstree Funding No 4 7,216% FRN 21/10/2055	GB	GBP	832.985	1.119.312	0,03
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	880.411	1.116.373	0,03
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,234% FRN 29/07/2034	IE	EUR	987.466	1.109.370	0,03
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	1.050.204	1.074.937	0,03
NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	984.348	1.058.375	0,02
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	757.259	1.050.686	0,02
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	955.875	1.044.760	0,02
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	1.073.661	1.042.197	0,02
SC Germany Com. Cs 2024-2 4,051% FRN 14/05/2038	LU	EUR	908.711	1.033.123	0,02
Noria DE 2024 3,784% FRN 25/02/2043	FR	EUR	908.711	1.027.696	0,02
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	1.001.562	995.002	0,02
Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	997.750	982.078	0,02
Henley CLO III DAC 8,448% FRN 25/12/2035	IE	EUR	863.275	982.078	0,02
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.006.184	971.165	0,02
Nationstar Mort. Hlds. 5,50% 15/08/2028 144A	US	USD	965.569	958.500	0,02
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	979.988	956.897	0,02
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	754.144	947.911	0,02
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	930.720	941.576	0,02
Piramal Finance 7,80% 29/01/2028 EMTN	IN	USD	950.238	935.337	0,02
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	978.745	933.552	0,02
Pierpont BTL 2023-1 8,283% FRN 21/09/2054	GB	GBP	681.533	928.162	0,02
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	919.717	913.256	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 8,049% FRN 15/07/2034	IE	EUR	802.695	907.056	0,02
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	857.252	905.349	0,02
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	656.544	885.761	0,02
PRA Group 8,875% 31/01/2030 144A	US	USD	859.488	885.469	0,02
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	883.968	883.968	0,02
Alliant Holdings Inter. 6,75% 15/10/2027 144A	US	USD	885.868	880.778	0,02
Noria DE 5,684% FRN 25/02/2043	FR	EUR	757.259	867.104	0,02
BRGPT 8,94% FRN 20/10/2038	IE	EUR	757.259	862.787	0,02
Trinitas Euro CLO V DAC 7,308% FRN 25/10/2037	IE	EUR	757.259	861.915	0,02
Penta CLO 12 DAC 9,625% FRN 09/05/2037	IE	EUR	757.259	860.850	0,02
Nationstar Mort. Hlds. 7,125% 01/02/2032 144A	US	USD	826.177	857.896	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 5,279% FRN 15/07/2034	IE	EUR	757.259	838.504	0,02
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	855.214	833.834	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	158.100	801.825	0,02
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	704.329	801.477	0,02
Acrisure 4,25% 15/02/2029 144A	US	USD	813.769	762.015	0,02
RevoCar SA - Compa. 5,134% FRN 25/07/2037	DE	EUR	656.710	755.467	0,02
Red & Black Germany 10 UG 5,404% FRN 15/09/2032	DE	EUR	644.755	742.675	0,02
Rothesay Life 5,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	659.511	730.462	0,02
Last Mile Logistics 3,956% FRN 17/08/2033	IE	EUR	626.043	703.776	0,02
Nationstar Mortgage Hlds. 5,75% 15/11/2031 144A	US	USD	683.767	686.570	0,02
Mortimer BTL 2021-1 6,333% FRN 23/06/2053	GB	GBP	514.936	686.015	0,02
BMPS 8,50% VRN 10/09/2030	IT	EUR	591.133	681.961	0,02
Banco de Sabadell 5,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	603.710	679.774	0,02
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	605.807	678.979	0,02
Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	658.281	665.601	0,02
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	475.045	650.960	0,02
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	545.855	618.685	0,01
FCT Autonoria DE 7,634% FRN 26/01/2043	FR	EUR	519.547	605.065	0,01
Italian Stella 4,499% FRN 27/05/2039	IT	EUR	530.081	603.179	0,01
Pembroke Property 4,427% FRN 01/06/2043	IE	EUR	530.081	602.024	0,01
E-Carat DE 3,884% FRN 25/11/2035	LU	EUR	530.081	600.186	0,01
Pony SA Co. German 4,001% FRN 14/01/2033	LU	EUR	530.081	599.929	0,01
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	587.729	598.933	0,01
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	558.907	582.132	0,01
UniCredit 5,459% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	584.844	572.264	0,01
Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	627.157	568.781	0,01
Atlas Funding 8,266% FRN 20/01/2061	GB	GBP	408.920	557.366	0,01
Elstree Funding No 3 8,966% FRN 23/04/2055	GB	GBP	402.105	547.788	0,01
Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	593.899	545.388	0,01
Navient 4,875% 15/03/2028	US	USD	558.907	536.843	0,01
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	527.385	530.488	0,01
PMBRK 5,127% FRN 01/06/2043	IE	EUR	454.355	515.241	0,01
Satus 7,767% FRN 17/01/2031	GB	GBP	378.630	504.591	0,01
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	515.089	502.178	0,01
Twin Bridges 7,982% FRN 14/06/2055	GB	GBP	340.767	461.033	0,01
Pony SA Co. German 5,428% FRN 14/11/2032	LU	EUR	378.630	438.502	0,01
Navient 9,375% 25/07/2030	US	USD	411.468	437.459	0,01
E-Carat DE 5,784% FRN 25/11/2035	LU	EUR	378.630	433.710	0,01
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	423.987	433.288	0,01
Raven Acquisition Holdings 6,875% 15/11/2031 144A	US	USD	426.782	419.504	0,01
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	379.498	389.985	0,01
Citizen Irish Auto 4,727% FRN 15/12/2032	IE	EUR	318.049	367.488	0,01
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	413.592	357.508	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,416% FRN 20/05/2062	IE	EUR	292.302	336.032	0,01
Turkiye 7,50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	320.721	323.881	0,01
Turkiye 5,75% 06/07/2026 Reg S	TR	USD	293.865	292.528	0,01
Navient 5,625% 01/08/2033 MTN	US	USD	335.344	288.661	0,01
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	213.494	241.901	0,01
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	223.563	229.079	0,01
Hops Hill No2 8,366% FRN 27/11/2054	GB	GBP	151.452	205.561	0,00
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	206.044	145.545	0,00
Tc Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S	TR	USD	130.607	128.791	0,00
Jane Street Group 7,125% 30/04/2031 144A	US	USD	111.781	115.179	0,00
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	39.187	35.838	0,00
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	35.268	35.675	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	35.268	35.495	0,00
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	33.701	35.177	0,00
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	39.187	34.855	0,00
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	35.268	34.503	0,00
Belrose Funding Trust 2,33% 15/08/2030	US	USD	37.620	33.059	0,00
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	36.836	32.845	0,00
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	31.350	32.575	0,00
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	31.350	32.176	0,00
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	31.350	30.177	0,00
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	23.512	28.464	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
UniCredit 3,90% 28/09/2026 EMTN	IT	EUR	23.512	27.006	0,00
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	27.431	26.910	0,00
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	23.512	26.711	0,00
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	35.268	25.003	0,00
M&T Bank 6,082% VRN 13/03/2032	US	USD	23.512	24.459	0,00
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	23.512	24.434	0,00
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	23.512	22.731	0,00
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	15.675	18.621	0,00
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	15.675	16.351	0,00
Citigroup 6,174% VRN 25/05/2034	US	USD	15.675	16.038	0,00
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	7.837	9.082	0,00
				686.680.760	**16,20**
Immobilien					
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	4.445.768	4.877.609	0,12
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.829.631	3.049.306	0,07
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	2.500.941	2.812.489	0,07
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	HK	USD	2.730.033	2.645.490	0,06
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	3.288.773	2.533.813	0,06
Stark Financing 2023-1 DAC 7,58% FRN 17/08/2033	IE	GBP	1.872.702	2.501.368	0,06
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.077.042	2.346.171	0,06
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	1.869.306	2.076.403	0,05
GLP Pte 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	3.192.799	1.890.281	0,04
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	2.022.975	1.874.396	0,04
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	1.740.486	1.868.051	0,04
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	1.563.735	1.851.292	0,04
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1.404.729	1.553.746	0,04
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	1.515.422	1.395.896	0,03
Uniti Group Finance 10,50% 15/02/2028 144A	US	USD	1.297.001	1.377.365	0,03
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	1.168.577	1.353.566	0,03
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	1.805.452	1.319.747	0,03
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	1.307.285	1.291.431	0,03
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	1.118.369	1.205.732	0,03
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	996.756	972.148	0,02
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	982.910	960.992	0,02
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	915.718	957.744	0,02
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	804.396	883.731	0,02
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	804.650	846.752	0,02
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	883.721	709.858	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	731.051	708.782	0,02
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	681.709	698.707	0,02
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	781.912	695.843	0,02
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	720.208	691.596	0,02
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	579.813	627.541	0,01
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	569.527	559.930	0,01
RKPF Overseas 2020 (A) 5,20% 12/07/2029	VG	USD	1.324.914	536.855	0,01
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	494.124	478.485	0,01
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	541.636	463.371	0,01
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	531.521	455.333	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	439.860	439.806	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	352.164	417.701	0,01
Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	342.731	379.208	0,01
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	350.994	344.018	0,01
Merlin Properties Socimi REIT	ES	EUR	28.477	321.864	0,01
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	297.777	289.258	0,01
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	317.577	284.244	0,01
				53.547.919	**1,26**
Staatsanleihen					
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	1.585.643.546	76.531.204	1,81
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	56.816.408	12.562.487	0,30
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	316.213.467	10.715.336	0,25
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	64.970.269.697	9.881.408	0,23
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	48.513.616.857	8.454.108	0,20
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	244.094.606	8.134.949	0,19
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	24.908.373	6.896.445	0,16
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025**	US	USD	6.006.019	5.991.217	0,14
Peru 7,60% 12/08/2039	PE	PEN	20.030.948	5.681.828	0,13
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	22.711.670	5.278.016	0,12
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	147.551.392	4.495.156	0,11
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	22.339.347.747	4.042.100	0,10
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	111.696.739	3.826.486	0,09
Palmer EU CLO 7,989% FRN 15/04/2034	IE	EUR	3.029.036	3.431.454	0,08
Bastille 24-3X CR 5,979% FRN 15/01/2039	IE	EUR	2.271.777	2.518.611	0,06
Thailand 3,30% 17/06/2038	TH	THB	62.885.264	2.144.710	0,05
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	44.753.160	1.996.649	0,05
Polaris 2025-1 6,266% FRN 26/02/2068	GB	GBP	1.476.655	1.954.695	0,05
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	13.702.136.799	1.909.177	0,05
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	7.074.127	1.803.956	0,04
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	6.701.804	1.657.534	0,04
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	6.508.197	1.514.311	0,04
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	55.310.736	1.326.326	0,03
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	5.584.837	1.287.416	0,03
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	1.038.322	912.083	0,02
Romania 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	1.012.201	899.476	0,02
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	848.942	807.461	0,02
Jordan 6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	750.987	750.582	0,02
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	783.639	717.751	0,02
Oman 4,75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	685.684	682.349	0,02
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	894.655	679.741	0,02
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	705.275	679.604	0,02
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	685.684	679.328	0,02
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	783.639	672.245	0,02
Indonesia 5,00% 25/05/2030 Reg S	ID	USD	653.033	661.074	0,02
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	653.033	632.653	0,01
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	685.684	618.611	0,01
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	607.320	616.089	0,01
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	587.729	551.643	0,01
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	750.987	479.840	0,01
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	489.774	470.856	0,01
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	457.123	463.739	0,01
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	848.942	450.076	0,01
Brazili 4,75% 14/01/2050	BR	USD	620.381	440.008	0,01
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	391.820	387.764	0,01
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	424.471	376.751	0,01
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	489.774	344.211	0,01
Philippine 2,95% 05/05/2045	PH	USD	489.774	334.296	0,01
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03/04/2026 EMTN	KY	USD	326.516	323.699	0,01
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	326.516	320.777	0,01
Saudi-Arabienn Oil 3,625% 04/03/2028 Reg S	SA	USD	326.516	318.872	0,01
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	293.865	305.539	0,01
Philippine 1,648% 10/06/2031	PH	USD	326.516	275.500	0,01
Bahrain 7,00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	228.561	230.990	0,01
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	228.561	228.816	0,01
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	9.468.160	211.718	0,00
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	744.645	185.123	0,00
Dominican Republic Int. 5,30% 21/01/2041 Reg S	DO	USD	195.910	163.066	0,00
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	130.607	135.816	0,00
Thailand 4,675% 29/06/2044	TH	THB	2.978.580	119.335	0,00
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	130.607	93.365	0,00
Colombia 5,00% 15/06/2045	CO	USD	130.607	85.257	0,00
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	65.303	70.773	0,00
Uruguay 8,50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	2.025.434	47.026	0,00
				201.459.482	**4,75**
Kommunikationsdienstleister					
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.981.760	3.595.346	0,08
Iliad 5,375% 14/06/2027	FR	EUR	2.753.429	3.235.903	0,08
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.756.640	2.646.448	0,06
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	2.574.636	2.411.956	0,06
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	2.268.922	2.192.953	0,05
Silknet 8,375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	2.094.340	2.121.236	0,05
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	2.094.340	2.105.754	0,05
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	1.731.788	1.999.624	0,05
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.642.622	1.905.955	0,04
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	1.802.338	1.809.794	0,04
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	1.726.039	1.772.032	0,04
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	1.487.342	1.690.417	0,04
Telefonica (Europe) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.560.525	1.645.593	0,04
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.199.662	1.492.453	0,04
Intelsat Jackson Holdings 6,50% 15/03/2030 144A	LU	USD	1.487.812	1.471.239	0,03
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	1.377.147	1.438.996	0,03
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	679.929	872.872	0,02
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	691.751	868.640	0,02
Consolidated Comm. 5,00% 01/10/2028 144A	US	USD	903.306	858.051	0,02
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	856.358	844.176	0,02
Iliad Holding 8,50% 15/04/2031 144A	FR	USD	740.329	781.346	0,02
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	602.956	726.194	0,02
Telefonica (Europe) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	540.824	616.000	0,01
Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	598.925	601.953	0,01
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	460.865	469.088	0,01
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	460.865	467.051	0,01
Altice (France) 5,125% 15/07/2029 144A	FR	USD	557.790	454.150	0,01
Telesat 5,625% 06/12/2026 144A	CA	USD	709.812	404.593	0,01
Altice (France) 5,50% 15/01/2028 144A	FR	USD	482.337	401.775	0,01
Lumen Technologies 9,922% 15/10/2032 144A	US	USD	376.579	377.633	0,01
Level 3 Financial 4,00% 15/04/2031 144A	US	USD	476.189	373.923	0,01
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	380.057	317.348	0,01
Altice (France) 5,125% 15/01/2029 144A	FR	USD	357.701	290.984	0,01
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	217.965	224.499	0,01
Frontier Communications 5,875% 01/11/2029	US	USD	152.414	152.688	0,00
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	36.836	35.812	0,00
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	23.512	26.653	0,00
				43.701.128	**1,03**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	968.314	956.727	0,02
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	932.482	738.931	0,02
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	3.393.414	593.847	0,01
Mesquite Energy*	US	USD	6.632	523.683	0,01
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	1.307.304	228.778	0,01
				3.041.966	**0,07**
Rohstoffe					
New WEI 9,50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	581.823	6	0,00
				6	**0,00**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	1.268.924	1.024.647	0,02
Intrum 3,00% 15/09/2027 Reg S (Ausgefallen)	SE	EUR	608.364	536.763	0,01
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	588.530	6	0,00
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	542.699	5	0,00
				1.561.421	**0,04**
IT					
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	1.078.580	717.715	0,02
Nuoxi Capital 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VG	USD	1.985.592	158.847	0,00
Vantiva 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	FR	EUR	452.783	5	0,00
				876.567	**0,02**
Nicht-Basiskonsumgüter					
New Cotai*	SU	USD	141.653	30.880	0,00
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	1.866.267	4.684	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	20.735	285	0,00
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	513.735	7	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	291.793	3	0,00
UC Holdings*	US	USD	14.517	0	0,00
				35.859	**0,00**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gen
Basiskonsumgüter					
Tops Holding 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	1.402.299	14	0,00
				14	**0,00**
Gesundheitswesen					
WP Rocket 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	667.894	7	0,00
WP Rocket 0,00% (Unbefristet)*	US	USD	644.420	6	0,00
				13	**0,00**
Finanzunternehmen					
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	2.565.642	40.191	0,00
Pearl Hl. II 9,00% 22/10/2025 Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	1.588.798	10.613	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	1.566.644	16	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	1.392.936	14	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	1.215.744	14	0,00
				50.848	**0,00**
Immobilien					
Yida China Hlds. 6,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	1.070.928	96.801	0,00
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	224.731	96.610	0,00
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	1.463.366	7.463	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	68.117	857	0,00
Adler Financing*	LU	EUR	661.586	8	0,00
				201.739	**0,00**
Staatsanleihen					
Russian 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	52.125.145	6	0,00
Russian 6,813% (Unbefristet)*	RU	RUB	22.339.348	3	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet)*	RU	RUB	26.807.217	3	0,00
				12	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat (LU)*	LU	USD	19.418	654.790	0,02
				654.790	**0,02**
Fractions				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.816.013.614)				**3.963.622.706**	**93,53**

Differenzkontrakte

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gen
Amadeus IT Group (JPLS)	EUR	928.840	56.374	0,00
Coca-Cola Euro-Pacific Partners (US) (JPLS)	USD	1.117.141	21.792	0,00
Endesa (GS)	EUR	263.573	6.772	0,00
CMS Energy (JPLS)	USD	6.988.700	(15.240)	(0,00)
			69.698	**0,00**

Credit Default Swaps

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gen
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	9.502.378	304.790	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	9.597.402	232.803	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	19.194.804	112.030	0,00
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	1.257.730	68.741	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	821.139	62.897	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	754.638	62.045	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	830.087	26.545	0,00
Verkauf Absicherung auf Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	3.335.804	4.540	0,00
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR	11.749.830	(4.118)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	19.002.853	(671.658)	(0,02)
			198.615	**0,00**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96070228 14/05/2025	77.639.140	7.066.756	0,17
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13913200 28/05/2025	1.065.999.834	2.335.112	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75579289 28/05/2025	215.572.285	1.818.188	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96039762 14/05/2025	15.066.821	1.366.177	0,03
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19312948 14/05/2025	73.469.979	1.143.762	0,03
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19540439 14/05/2025	37.022.017	648.037	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340100 14/05/2025	14.017.495	616.621	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13834800 28/05/2025	400.443.574	600.980	0,01
Kauf HUF verkauft USD zu 395,10300026 14/05/2025	2.905.384	314.991	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,85909000 14/05/2025	7.371.096	234.130	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 88,18869998 14/05/2025	5.220.300	221.053	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90732929 14/05/2025	7.251.266	220.493	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91485876 14/05/2025	4.876.445	189.978	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,82203800 14/05/2025	1.877.040	185.080	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006089 14/05/2025	13.560.066	150.612	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91085631 14/05/2025	4.197.030	144.432	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95404280 14/05/2025	1.686.912	140.786	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	4.946.959	138.629	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 87,89100006 14/05/2025	3.329.065	129.255	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,52000072 14/05/2025	3.086.962	120.139	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77859184 13/06/2025	3.040.104	118.331	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911430 14/05/2025	1.179.873	105.265	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997850 14/05/2025	1.160.896	104.711	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910608 14/05/2025	2.329.422	101.986	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,76612900 14/05/2025	11.787.617	101.737	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 970,98999978 14/05/2025	5.704.352	100.831	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	8.056.136	99.796	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069686 14/05/2025	1.239.194	98.712	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85956800 14/05/2025	9.781.927	96.399	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911596 14/05/2025	1.072.348	95.674	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94886464 14/05/2025	1.175.669	91.205	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94809205 14/05/2025	1.113.833	85.431	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95129457 14/05/2025	1.008.824	81.046	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20300001 14/05/2025	8.798.756	74.875	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,69415999 14/05/2025	3.171.276	72.094	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92333145 14/05/2025	1.459.020	70.880	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42790001 14/05/2025	2.606.484	69.439	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92134819 13/06/2025	1.298.851	62.826	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024211 14/05/2025	2.523.090	59.010	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704591 28/05/2025	28.141.198	58.964	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92160352 14/05/2025	1.084.089	50.538	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19179710 14/05/2025	3.425.733	49.446	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96858998 14/05/2025	968.517	49.439	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86108530 14/05/2025	2.071.305	48.006	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91179097 14/05/2025	1.227.330	43.539	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77265494 13/06/2025	1.254.117	38.879	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85683270 14/05/2025	5.369.112	35.657	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90831315 14/05/2025	1.012.860	31.930	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,20678473 14/05/2025	1.120.567	30.469	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,76800004 14/05/2025	2.060.918	28.304	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95167219 14/05/2025	290.805	23.487	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95910657 14/05/2025	263.274	23.486	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069685 14/05/2025	259.832	20.698	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19642341 14/05/2025	1.065.616	19.577	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85622860 14/05/2025	2.750.597	16.315	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45720002 14/05/2025	486.662	16.271	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85924110 14/05/2025	1.713.075	16.224	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19170479 14/05/2025	1.069.395	15.351	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,67699992 14/05/2025	603.519	14.095	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,81279982 14/05/2025	484.352	13.371	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77604324 13/06/2025	310.853	11.042	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	244.792	10.123	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91924271 14/05/2025	225.417	9.904	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023799 14/05/2025	1.585.908	9.482	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827140 14/05/2025	3.500.620	8.084	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05424607 14/05/2025	847.081	7.859	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006104 14/05/2025	577.466	7.804	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05466863 14/05/2025	449.495	7.704	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006111 14/05/2025	469.709	6.930	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71612709 14/05/2025	505.363	5.853	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006094 14/05/2025	483.967	5.782	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,69860004 14/05/2025	555.082	5.396	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35661898 14/05/2025	497.898	5.036	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19180336 14/05/2025	338.634	4.890	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91611434 13/06/2025	103.088	4.373	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006076 14/05/2025	493.524	4.366	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023861 14/05/2025	500.330	4.304	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922540 14/05/2025	1.235.961	3.892	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,74999439 14/05/2025	489.480	3.800	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85925229 14/05/2025	394.583	3.742	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13864827 14/05/2025	480.618	3.491	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19217575 14/05/2025	221.547	3.269	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13843829 14/05/2025	533.611	3.062	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13837485 14/05/2025	482.873	2.549	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91988314 13/06/2025	46.434	2.169	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05399113 14/05/2025	477.631	2.166	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91270130 13/06/2025	54.270	2.091	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827141 14/05/2025	730.489	1.687	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91158866 13/06/2025	41.096	1.531	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78489264 13/06/2025	32.053	1.517	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91577994 13/06/2025	33.805	1.421	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91682053 13/06/2025	28.466	1.230	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85417749 14/05/2025	179.590	632	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,28228889 14/05/2025	22.080	622	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38705080 28/05/2025	103.096	598	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 84,69699994 14/05/2025	466.470	501	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26500000 14/05/2025	18.617.353	284	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38221667 28/05/2025	112.862	259	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38103027 28/05/2025	102.098	147	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38086726 28/05/2025	101.386	134	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77365600 14/05/2025	6.376.431	52	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231346 13/06/2025	1.002	44	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14103794 13/06/2025	5.618	16	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32941111 13/06/2025	941	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866500 14/05/2025	1.537	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29275727 13/06/2025	1.150	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	2.760.296	(76)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16600,40002296 14/05/2025	476.947	(115)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72418636 28/05/2025	101.519	(133)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72368192 28/05/2025	113.121	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72332524 28/05/2025	103.695	(259)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25900899 14/05/2025	545.429	(441)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04546010 14/05/2025	453.581	(680)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,59984202 14/05/2025	450.210	(689)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090538 14/05/2025	10.994	(917)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27173544 14/05/2025	581.960	(1.023)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08375451 13/06/2025	30.053	(1.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05353403 14/05/2025	475.710	(1.889)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84328100 14/05/2025	282.714	(2.624)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,48002893 14/05/2025	503.722	(3.398)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74629602 14/05/2025	489.368	(3.544)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98219781 14/05/2025	321.672	(3.574)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13696523 14/05/2025	753.061	(3.737)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063400 14/05/2025	3.962.902	(3.838)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33114400 28/05/2025	1.698.530	(3.984)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16510,30001781 14/05/2025	706.676	(4.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10490169 14/05/2025	160.061	(4.334)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103824 14/05/2025	519.232	(4.876)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10660881 14/05/2025	218.089	(5.577)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528616 14/05/2025	427.325	(5.607)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02966839 14/05/2025	609.408	(5.998)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02964014 14/05/2025	586.873	(6.330)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05345453 14/05/2025	1.206.966	(6.577)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,82926221 14/05/2025	266.285	(6.857)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02958125 14/05/2025	554.588	(7.071)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17329983 14/05/2025	468.787	(7.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949478 14/05/2025	487.852	(7.628)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13228240 14/05/2025	2.693.552	(7.985)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16522,29996527 14/05/2025	1.698.438	(8.398)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09020801 14/05/2025	218.681	(8.750)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960000 14/05/2025	5.719.854	(9.182)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83697420 14/05/2025	555.680	(9.274)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17241320 14/05/2025	486.751	(10.180)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615396 14/05/2025	2.367.797	(10.450)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023242 14/05/2025	595.519	(10.462)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22443491 14/05/2025	738.326	(11.001)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26151496 14/05/2025	860.156	(11.303)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219648 14/05/2025	253.706	(11.941)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22607556 14/05/2025	482.906	(12.042)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00273564 14/05/2025	511.095	(12.707)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31793519 13/06/2025	1.132.873	(13.946)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02488255 14/05/2025	520.376	(15.025)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145475 14/05/2025	491.272	(15.160)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145056 14/05/2025	488.790	(15.257)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22724690 14/05/2025	832.525	(16.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08302500 14/05/2025	359.066	(16.638)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84417200 14/05/2025	2.114.646	(17.410)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101071 14/05/2025	502.288	(17.908)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	514.217	(18.321)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02878344 14/05/2025	473.350	(18.639)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04510200 14/05/2025	235.598	(18.785)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005922 14/05/2025	1.154.508	(19.186)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16949181 14/05/2025	521.369	(19.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268169 14/05/2025	483.632	(21.324)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98220004 14/05/2025	2.072.723	(23.030)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02924555 14/05/2025	974.745	(23.350)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01141007 14/05/2025	686.001	(23.762)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04326553 14/05/2025	483.991	(24.055)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30947700 13/06/2025	1.329.025	(24.786)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25760173 14/05/2025	955.269	(26.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01155966 14/05/2025	1.218.287	(26.781)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24985028 14/05/2025	513.252	(29.337)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	3.091.369	(29.752)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16745089 14/05/2025	620.110	(30.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22588507 14/05/2025	1.237.565	(31.877)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30229100 13/06/2025	1.410.421	(33.899)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04821484 14/05/2025	642.758	(34.418)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24911990 14/05/2025	584.883	(35.043)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	1.128.691	(39.068)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023010 14/05/2025	1.465.815	(40.149)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09410900 14/05/2025	1.105.960	(40.454)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04860805 14/05/2025	895.210	(41.027)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09610450 14/05/2025	1.241.842	(43.242)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25876500 14/05/2025	776.421	(43.902)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10708930 14/05/2025	1.834.855	(46.144)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	3.208.404	(49.219)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08249790 14/05/2025	1.063.413	(49.770)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,20852535 14/05/2025	594.800	(50.398)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09290000 14/05/2025	1.355.574	(51.028)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10526380 14/05/2025	1.961.932	(52.493)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05106278 14/05/2025	1.062.364	(53.064)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04817755 14/05/2025	996.570	(54.094)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08210730 14/05/2025	1.150.051	(54.221)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10094100 14/05/2025	1.882.377	(57.530)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17084730 14/05/2025	1.999.588	(59.601)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219650 14/05/2025	1.445.080	(68.017)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12117420 14/05/2025	6.775.623	(86.361)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	2.480.698	(116.350)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04158826 14/05/2025	1.449.533	(125.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08867680 14/05/2025	3.498.996	(144.724)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09357100 14/05/2025	4.133.362	(153.149)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03609000 14/05/2025	1.858.538	(162.932)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04391870 14/05/2025	2.706.117	(218.582)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	2.888.117	(240.949)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32333300 28/05/2025	31.234.003	(256.100)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	9.988.967	(264.118)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	5.908.940	(330.169)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24533327 14/05/2025	4.875.995	(361.819)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	6.273.904	(380.649)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,94562000 28/05/2025	207.589.984	(405.973)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29731400 13/06/2025	22.586.746	(627.112)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29495270 13/06/2025	22.586.746	(667.082)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16261914 16/06/2025	97.884.482	(821.685)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87776276 28/05/2025	401.365.855	(922.281)	(0,02)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04132155 14/05/2025	10.259.047	(947.928)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32349050 28/05/2025	217.390.473	(1.756.813)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123540 14/05/2025	52.381.953	(4.354.837)	(0,10)
		5.161.366	**0,12**

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

Kauf CZK verkauft USD zu 22,09015000 22/05/2025	31.851.798	188.755	0,00
		188.755	**0,00**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	10.023.486	83.284	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	7.080.770	78.078	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	6.955.439	4.281	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	1.276.769	668	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236683 22/05/2025	237.946	158	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902004 22/05/2025	459.577	108	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513099 22/05/2025	291.820	97	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630777 22/05/2025	131.790	64	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	144.385	48	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75508308 22/05/2025	104.383	34	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75570145 22/05/2025	44.677	18	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75388393 22/05/2025	56.488	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901704 22/05/2025	44.127	9	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169588 22/05/2025	233.742	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896006 22/05/2025	173.040	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895095 22/05/2025	322.010	(97)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893457 22/05/2025	473.082	(202)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925295 22/05/2025	692.583	(295)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766448 22/05/2025	285.774	(378)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35000680 22/05/2025	680.039	(1.085)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09479532 22/05/2025	81.345	(1.214)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314109 22/05/2025	714.830	(1.741)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267762 22/05/2025	477.102	(2.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	2.017.173	(2.621)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	178.960	(3.118)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	2.828.820	(3.758)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	2.650.785	(4.375)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	3.228.659	(7.376)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	676.514	(7.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605600 22/05/2025	1.341.969	(8.032)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	1.170.902	(8.066)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	24.355.714	(8.686)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	1.860.554	(10.961)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	2.517.434	(11.125)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	1.873.901	(11.757)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668800 22/05/2025	623.441	(12.459)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	1.337.736	(12.918)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084103 22/05/2025	1.712.599	(13.033)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	887.729	(13.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	1.187.361	(13.685)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87788913 22/05/2025	6.064.889	(15.329)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	8.857.558	(20.944)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	1.338.734	(33.751)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	5.014.492	(40.416)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	3.506.687	(49.907)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	3.548.082	(53.406)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	2.954.791	(73.217)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	3.566.371	(75.565)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	10.148.672	(109.143)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	26.486.226	(152.948)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	7.929.685	(274.265)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87932573 22/05/2025	487.667.293	(436.580)	(0,01)
		(1.329.244)	**(0,03)**

A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)

Kauf HUF verkauft USD zu 362,12500000 22/05/2025	23.382.475	361.706	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	500.453	4.158	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137544 22/05/2025	349.185	3.850	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,43265482 22/05/2025	372.549	2.950	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,32109932 22/05/2025	364.017	2.769	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922600 22/05/2025	236.447	626	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	346.017	213	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909605 22/05/2025	77.604	197	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13958603 22/05/2025	30.905	92	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56858155 22/05/2025	17.086	63	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13654599 22/05/2025	138.846	40	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13733013 22/05/2025	35.450	35	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	61.993	32	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236684 22/05/2025	11.983	8	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513192 22/05/2025	23.907	8	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902005 22/05/2025	22.715	5	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630219 22/05/2025	6.537	3	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901699 22/05/2025	11.467	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169869 22/05/2025	11.662	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896003 22/05/2025	8.552	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893455 22/05/2025	33.563	(14)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925402 22/05/2025	34.197	(15)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766429 22/05/2025	11.396	(15)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,34988663 22/05/2025	32.432	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314115 22/05/2025	32.766	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267752 22/05/2025	22.847	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	99.898	(130)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	144.589	(192)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449547 22/05/2025	128.678	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	32.842	(368)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	161.710	(369)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	56.842	(392)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	1.196.182	(427)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933268 22/05/2025	512.434	(455)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605601 22/05/2025	76.658	(459)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526904 22/05/2025	92.819	(547)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	124.833	(552)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	94.019	(590)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	65.031	(628)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084101 22/05/2025	86.174	(656)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	59.338	(684)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668800 22/05/2025	37.200	(743)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	452.847	(1.071)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	67.453	(1.701)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86525652 22/05/2025	101.588	(1.715)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047472 22/05/2025	252.826	(2.038)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	174.939	(2.490)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	170.600	(2.568)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	143.444	(3.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	173.135	(3.668)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	499.017	(5.367)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	1.319.034	(7.617)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	389.902	(13.486)	(0,00)
		323.780	**0,01**

A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137548 22/05/2025	88.423	975	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	104.007	864	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,38984700 22/05/2025	87.771	658	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922610 22/05/2025	41.358	110	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13995233 22/05/2025	19.543	64	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909577 22/05/2025	16.134	41	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13958545 22/05/2025	6.249	19	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13732941 22/05/2025	7.726	8	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786556 22/05/2025	13.756	7	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,33870898 22/05/2025	51.758	6	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35087515 22/05/2025	6.878	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267778 22/05/2025	4.830	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	20.923	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081723 22/05/2025	29.203	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449545 22/05/2025	28.560	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	33.169	(76)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933268 22/05/2025	89.613	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	226.970	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605581 22/05/2025	13.758	(82)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519781 22/05/2025	12.615	(87)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526904 22/05/2025	19.194	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713067 22/05/2025	26.501	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	19.158	(120)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	13.675	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084103 22/05/2025	17.940	(137)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098968 22/05/2025	12.421	(143)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837297 22/05/2025	92.336	(218)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,39726677 22/05/2025	50.258	(327)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	14.044	(354)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86525641 22/05/2025	21.150	(357)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	51.251	(413)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	30.227	(455)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	36.172	(515)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962396 22/05/2025	31.839	(789)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701479 22/05/2025	38.431	(814)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313498 22/05/2025	109.434	(1.177)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32653998 22/05/2025	275.655	(1.592)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	85.509	(2.958)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,23549993 22/05/2025	4.859.781	(2.989)	(0,00)
		(11.523)	**(0,00)**

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,78078300 22/05/2025	6.841.572	11.311	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76763515 22/05/2025	224.756	(411)	(0,00)
		10.900	**0,00**

A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)

Kauf SEK verkauft USD zu 9,70687685 22/05/2025	87.227	551	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61081518 22/05/2025	2.820	(10)	(0,00)
		541	**0,00**

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	540.680	4.492	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137544 22/05/2025	376.832	4.155	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922599 22/05/2025	206.791	548	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13995246 22/05/2025	99.419	327	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	375.858	231	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909601 22/05/2025	79.762	202	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13958606 22/05/2025	32.609	97	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56858143 22/05/2025	17.723	66	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	75.088	39	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13733000 22/05/2025	36.359	36	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38339727 22/05/2025	10.192	29	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236683 22/05/2025	12.623	8	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513025 22/05/2025	24.745	8	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902002 22/05/2025	23.773	6	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901701 22/05/2025	11.983	3	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75631286 22/05/2025	6.911	3	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169339 22/05/2025	11.726	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896003 22/05/2025	9.003	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895094 22/05/2025	10.255	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893458 22/05/2025	24.134	(10)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766392 22/05/2025	10.598	(14)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925296 22/05/2025	35.771	(15)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,37371008 22/05/2025	13.010	(51)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,34988558 22/05/2025	36.064	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314115 22/05/2025	42.987	(105)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	105.968	(138)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	145.739	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	155.913	(257)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	32.192	(360)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	57.058	(393)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	174.086	(398)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	448.749	(398)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	1.236.975	(441)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605598 22/05/2025	79.666	(477)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	100.578	(593)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301974 22/05/2025	100.664	(632)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	144.998	(641)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	66.765	(645)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	43.047	(656)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084107 22/05/2025	92.768	(706)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	63.301	(730)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668801 22/05/2025	37.445	(748)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	472.044	(1.116)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86525656 22/05/2025	104.362	(1.762)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	71.054	(1.791)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047472 22/05/2025	238.319	(1.921)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	165.004	(2.484)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	189.563	(2.698)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	173.792	(4.306)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	209.757	(4.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	599.863	(6.451)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	1.392.151	(8.039)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	468.698	(16.211)	(0,00)
		(49.639)	**(0,00)**

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,57218861 22/05/2025	44.868.726	270.178	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571509 22/05/2025	977.749	8.124	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	657.325	7.248	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56858120 22/05/2025	691.198	2.567	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56799928 22/05/2025	680.166	2.272	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922600 22/05/2025	447.442	1.185	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909600 22/05/2025	144.868	367	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	551.892	340	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13958604 22/05/2025	59.424	176	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13654600 22/05/2025	243.037	70	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13733005 22/05/2025	70.332	69	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	127.811	67	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236684 22/05/2025	22.962	15	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902002 22/05/2025	42.386	10	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513145 22/05/2025	27.479	9	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630803 22/05/2025	12.648	6	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	14.453	5	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75508092 22/05/2025	11.592	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901711 22/05/2025	3.844	1	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169649 22/05/2025	21.827	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896006 22/05/2025	16.536	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895093 22/05/2025	30.442	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893456 22/05/2025	44.489	(19)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925336 22/05/2025	64.161	(27)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766440 22/05/2025	30.051	(40)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,34999664 22/05/2025	61.493	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314107 22/05/2025	70.606	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	187.998	(244)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	17.340	(302)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	273.430	(363)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	265.357	(438)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	314.757	(719)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	67.720	(758)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	117.209	(807)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933270 22/05/2025	951.972	(845)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	2.374.703	(847)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	180.209	(1.062)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	244.887	(1.082)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	181.713	(1.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668799 22/05/2025	60.711	(1.213)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	126.567	(1.222)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	109.450	(1.261)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084104 22/05/2025	166.829	(1.270)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	88.862	(1.354)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	868.837	(2.054)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86525655 22/05/2025	190.810	(3.221)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	129.164	(3.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	459.663	(3.705)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	280.817	(4.227)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	339.652	(4.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	295.778	(7.329)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701475 22/05/2025	356.985	(7.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	1.005.984	(10.819)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	2.538.534	(14.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	786.026	(27.186)	(0,00)
		188.561	**0,00**

A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,78078300 22/05/2025	34.209.395	56.558	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75104599 22/05/2025	1.076.553	(6.702)	(0,00)
		49.856	**0,00**

A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,31433500 22/05/2025	236.706.547	1.815.112	0,04
		1.815.112	**0,04**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57218861 22/05/2025	11.721.113	70.579	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571508 22/05/2025	255.255	2.121	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137544 22/05/2025	171.609	1.892	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56858124 22/05/2025	172.768	642	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56799928 22/05/2025	174.426	583	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922597 22/05/2025	116.803	309	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909608 22/05/2025	37.722	96	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	144.029	89	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13958613 22/05/2025	15.566	46	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786552 22/05/2025	34.481	18	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13733000 22/05/2025	18.179	18	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13654606 22/05/2025	63.401	18	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902003 22/05/2025	16.743	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513335 22/05/2025	11.863	4	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75631728 22/05/2025	3.275	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896018 22/05/2025	4.308	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169272 22/05/2025	5.689	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893458 22/05/2025	16.524	(7)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925373 22/05/2025	16.750	(7)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766406 22/05/2025	7.985	(11)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,34973900 22/05/2025	15.808	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314102 22/05/2025	18.558	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	48.946	(64)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	71.351	(95)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	71.585	(118)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	15.076	(169)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519781 22/05/2025	26.025	(179)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	81.799	(187)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933270 22/05/2025	248.484	(220)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	620.114	(221)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	46.831	(276)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	65.027	(287)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301974 22/05/2025	47.315	(297)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668797 22/05/2025	15.838	(317)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	33.060	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098968 22/05/2025	28.564	(329)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084109 22/05/2025	43.470	(331)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	23.974	(365)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837299 22/05/2025	189.982	(449)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86525661 22/05/2025	49.696	(839)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	33.704	(850)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	117.346	(946)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	75.763	(1.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	88.261	(1.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	79.798	(1.977)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	96.320	(2.041)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	271.405	(2.919)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32653999 22/05/2025	662.586	(3.826)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	212.067	(7.335)	(0,00)
		48.972	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137540 22/05/2025	37.635	415	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571501 22/05/2025	46.711	388	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922615 22/05/2025	22.156	59	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,07170992 22/05/2025	8.645	44	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30988083 22/05/2025	9.467	40	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13954747 22/05/2025	11.249	33	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909524 22/05/2025	7.158	18	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13654602 22/05/2025	12.839	4	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13732903 22/05/2025	3.522	3	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1421,82052634 22/05/2025	9.368	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	9.363	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081725 22/05/2025	13.123	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449558 22/05/2025	11.975	(20)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,22575225 22/05/2025	43.638	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991324 22/05/2025	14.376	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	105.414	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933273 22/05/2025	47.763	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526903 22/05/2025	8.689	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713067 22/05/2025	11.543	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301978 22/05/2025	9.486	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084113 22/05/2025	9.507	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837299 22/05/2025	46.904	(111)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104827 22/05/2025	11.631	(112)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86525612 22/05/2025	9.361	(158)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047472 22/05/2025	24.038	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	15.325	(218)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	14.623	(220)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962396 22/05/2025	12.915	(320)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	16.026	(340)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313498 22/05/2025	46.408	(499)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654002 22/05/2025	123.017	(710)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964882 22/05/2025	37.360	(1.292)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,23550003 22/05/2025	2.136.169	(1.314)	(0,00)
		(4.915)	**(0,00)**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31433500 22/05/2025	227.562.456	1.744.993	0,04
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31173900 22/05/2025	7.600.140	43.153	0,00
		1.788.146	**0,04**
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	10.156.076	84.386	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	7.169.923	79.061	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	7.027.869	4.326	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	1.287.496	673	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236684 22/05/2025	241.128	160	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902004 22/05/2025	465.046	110	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513102 22/05/2025	295.508	98	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630828 22/05/2025	133.246	64	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	145.597	49	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75508308 22/05/2025	105.492	34	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75570181 22/05/2025	45.167	18	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75388364 22/05/2025	57.094	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901705 22/05/2025	44.269	9	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169602 22/05/2025	236.116	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896006 22/05/2025	175.284	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895094 22/05/2025	325.518	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893457 22/05/2025	478.745	(204)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925298 22/05/2025	700.790	(299)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766449 22/05/2025	291.072	(385)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35000405 22/05/2025	690.402	(1.101)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09479532 22/05/2025	81.152	(1.211)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314110 22/05/2025	725.486	(1.767)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267761 22/05/2025	482.852	(2.518)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	2.041.903	(2.654)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	176.463	(3.075)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	2.848.625	(3.784)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	2.673.039	(4.412)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87916810 22/05/2025	5.092.655	(5.471)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	3.265.813	(7.461)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	682.193	(7.634)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	1.180.731	(8.134)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605600 22/05/2025	1.359.374	(8.137)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	24.651.708	(8.792)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	1.880.163	(11.076)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	2.541.346	(11.230)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	1.895.185	(11.891)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668800 22/05/2025	631.741	(12.625)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	1.352.063	(13.056)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084103 22/05/2025	1.735.370	(13.206)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	895.181	(13.637)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	1.202.744	(13.862)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	8.956.037	(21.177)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	1.356.617	(34.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	5.090.402	(41.027)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	3.543.646	(50.433)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	3.546.665	(53.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	2.979.592	(73.832)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	3.596.290	(76.199)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	10.228.349	(110.000)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	26.826.859	(154.915)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	7.991.945	(276.419)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87928746 22/05/2025	494.354.485	(464.064)	(0,01)
		(1.354.440)	**(0,03)**
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	144.764	1.203	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137550 22/05/2025	103.891	1.146	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69862672 22/05/2025	10.031	65	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	85.602	53	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38339661 22/05/2025	10.626	30	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786549 22/05/2025	19.336	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902003 22/05/2025	10.113	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925621 22/05/2025	10.117	(4)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35050729 22/05/2025	9.410	(15)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55484504 22/05/2025	3.537	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314082 22/05/2025	10.656	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	29.399	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76141500 22/05/2025	6.133	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	42.957	(57)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449545 22/05/2025	40.164	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27021725 22/05/2025	10.096	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01172631 22/05/2025	10.829	(75)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	47.074	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	17.735	(122)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605590 22/05/2025	20.604	(123)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	370.501	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526904 22/05/2025	27.209	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713066 22/05/2025	37.286	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301973 22/05/2025	26.954	(169)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084112 22/05/2025	24.610	(187)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	19.585	(189)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87799699 22/05/2025	81.663	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098968 22/05/2025	17.196	(198)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	13.446	(205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87751169 22/05/2025	79.543	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837299 22/05/2025	134.568	(318)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87616669 22/05/2025	101.122	(453)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	19.369	(488)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047472 22/05/2025	73.040	(589)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	42.493	(640)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	51.283	(730)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	44.758	(1.109)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701477 22/05/2025	54.016	(1.145)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	153.677	(1.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654001 22/05/2025	388.132	(2.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	120.074	(4.153)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	7.063.538	(6.268)	(0,00)
		(19.879)	**(0,00)**
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	744.196	6.183	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	524.326	5.782	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922600 22/05/2025	360.522	955	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	517.198	318	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786553 22/05/2025	95.745	50	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236687 22/05/2025	17.648	12	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902002 22/05/2025	33.950	8	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513172 22/05/2025	21.457	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75631082 22/05/2025	9.644	5	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968701 22/05/2025	11.000	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901693 22/05/2025	3.276	1	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169401 22/05/2025	17.158	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896006 22/05/2025	12.757	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895097 22/05/2025	14.679	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893458 22/05/2025	34.724	(15)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925348 22/05/2025	51.140	(22)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766427 22/05/2025	23.445	(31)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,34998639 22/05/2025	51.048	(81)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55484724 22/05/2025	20.066	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314103 22/05/2025	54.948	(134)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267758 22/05/2025	34.194	(178)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	149.149	(194)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	13.016	(227)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	207.681	(276)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	198.779	(328)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01172631 22/05/2025	54.233	(376)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	239.902	(548)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	50.730	(568)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	87.802	(605)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605602 22/05/2025	104.621	(626)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	1.793.348	(640)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	138.356	(815)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713066 22/05/2025	188.248	(832)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	139.395	(875)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668799 22/05/2025	46.234	(924)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	98.254	(949)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084106 22/05/2025	126.961	(966)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	66.569	(1.014)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098968 22/05/2025	88.081	(1.015)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87788913 22/05/2025	542.438	(1.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	664.970	(1.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	99.300	(2.503)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	364.127	(2.935)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	210.366	(3.166)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	260.765	(3.711)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	221.573	(5.490)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	267.437	(5.667)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	758.223	(8.154)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	1.954.135	(11.284)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	592.445	(20.491)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87956704 22/05/2025	36.132.209	(22.440)	(0,00)
		(87.809)	**(0,00)**

E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	2.148.212	23.688	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	2.548.844	21.178	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	1.751.682	1.078	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	319.278	167	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236684 22/05/2025	60.389	40	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902003 22/05/2025	116.478	27	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513142 22/05/2025	74.183	25	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630913 22/05/2025	33.482	16	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	36.105	12	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75508399 22/05/2025	30.973	10	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75388436 22/05/2025	21.228	4	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901700 22/05/2025	11.080	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169626 22/05/2025	59.329	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896007 22/05/2025	44.127	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895095 22/05/2025	81.702	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893457 22/05/2025	120.115	(51)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925297 22/05/2025	175.565	(75)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766449 22/05/2025	68.377	(90)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35000525 22/05/2025	171.715	(274)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09479532 22/05/2025	19.756	(295)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314109 22/05/2025	177.312	(432)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267762 22/05/2025	121.288	(632)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	511.490	(665)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	44.699	(779)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	717.578	(953)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	662.835	(1.094)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	813.039	(1.857)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	169.167	(1.893)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	292.792	(2.017)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605599 22/05/2025	340.547	(2.038)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	6.188.775	(2.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	468.665	(2.761)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713066 22/05/2025	633.133	(2.798)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	471.990	(2.961)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668800 22/05/2025	158.459	(3.167)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	339.077	(3.274)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084104 22/05/2025	435.318	(3.313)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	221.983	(3.382)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	301.283	(3.472)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87788913 22/05/2025	1.662.625	(4.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	2.250.927	(5.322)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	339.747	(8.565)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	1.286.694	(10.370)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	883.322	(12.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	883.055	(13.292)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	738.868	(18.309)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	891.790	(18.896)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	2.534.253	(27.254)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	6.733.266	(38.882)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	1.980.141	(68.487)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87838111 22/05/2025	123.982.516	(244.065)	(0,01)
		(464.490)	**(0,01)**

E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	4.857.776	53.565	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	5.734.436	47.647	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	3.961.098	2.438	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	722.412	378	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236684 22/05/2025	136.430	91	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902004 22/05/2025	263.294	62	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513123 22/05/2025	167.966	56	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630803 22/05/2025	76.028	37	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	81.695	27	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75508248 22/05/2025	60.103	20	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75569972 22/05/2025	25.800	10	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75388299 22/05/2025	32.642	6	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901704 22/05/2025	25.063	5	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169594 22/05/2025	134.513	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896006 22/05/2025	99.606	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895095 22/05/2025	185.436	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893457 22/05/2025	272.258	(116)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925303 22/05/2025	396.929	(169)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766454 22/05/2025	156.134	(206)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35001408 22/05/2025	383.611	(612)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09479531 22/05/2025	44.074	(658)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314109 22/05/2025	403.120	(982)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76280210 22/05/2025	245.183	(1.239)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	1.156.093	(1.502)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	101.919	(1.776)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	1.638.339	(2.176)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449548 22/05/2025	1.499.837	(2.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	1.841.959	(4.208)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	382.781	(4.284)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	662.511	(4.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605600 22/05/2025	769.719	(4.607)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	13.996.883	(4.992)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	1.061.388	(6.253)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713066 22/05/2025	1.431.208	(6.325)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	1.069.845	(6.713)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668800 22/05/2025	356.785	(7.130)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	767.182	(7.408)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084104 22/05/2025	980.118	(7.459)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	502.289	(7.652)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	681.045	(7.849)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	5.119.600	(12.105)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87616671 22/05/2025	3.100.209	(13.903)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	767.583	(19.352)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	2.915.559	(23.499)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	2.000.457	(28.470)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	1.995.065	(30.030)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	1.671.862	(41.427)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	2.017.898	(42.756)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	5.738.952	(61.719)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	15.210.657	(87.836)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	4.484.141	(155.094)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87828159 22/05/2025	280.402.553	(583.690)	(0,01)
		(1.086.989)	**(0,03)**

I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933273 22/05/2025	60.046	(53)	(0,00)
		(53)	**(0,00)**

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87754146 22/05/2025	2.465.297	(7.205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87838111 22/05/2025	77.638.168	(152.834)	(0,00)
		(160.039)	**(0,00)**

X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,87751138 22/05/2025	2.507	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933272 22/05/2025	76.194	(68)	(0,00)
		(75)	**(0,00)**

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571509 22/05/2025	1.940.811	16.126	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	1.367.996	15.085	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	1.349.476	831	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	247.538	129	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236682 22/05/2025	45.984	31	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902004 22/05/2025	88.642	21	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513116 22/05/2025	56.492	19	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75630861 22/05/2025	25.541	12	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	27.992	9	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75508150 22/05/2025	23.649	8	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75388264 22/05/2025	16.224	3	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901700 22/05/2025	8.423	2	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169659 22/05/2025	45.280	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896004 22/05/2025	33.473	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895094 22/05/2025	62.392	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893457 22/05/2025	91.647	(39)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925285 22/05/2025	133.639	(57)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766454 22/05/2025	56.545	(75)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35001302 22/05/2025	129.880	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09479532 22/05/2025	15.638	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314110 22/05/2025	139.689	(340)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267764 22/05/2025	92.921	(485)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	389.592	(506)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	34.549	(602)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	551.261	(732)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449547 22/05/2025	513.917	(848)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	626.592	(1.431)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	131.155	(1.468)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605600 22/05/2025	259.154	(1.551)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	227.001	(1.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	4.697.378	(1.675)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526905 22/05/2025	361.106	(2.127)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713065 22/05/2025	488.010	(2.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301975 22/05/2025	363.779	(2.282)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668801 22/05/2025	120.497	(2.408)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	258.348	(2.495)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084102 22/05/2025	330.974	(2.519)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	172.104	(2.622)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	229.301	(2.643)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87788914 22/05/2025	1.399.721	(3.538)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	1.720.206	(4.067)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	258.737	(6.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	970.318	(7.821)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	680.600	(9.686)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	685.269	(10.315)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	572.841	(14.195)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	691.403	(14.650)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	1.971.130	(21.198)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	5.128.570	(29.616)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	1.540.139	(53.269)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87847988 22/05/2025	94.354.011	(175.151)	(0,00)
		(348.851)	**(0,01)**

Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571509 22/05/2025	2.259.185	18.771	0,00
		18.771	**0,00**

Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137546 22/05/2025	303.268	3.344	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	361.247	3.002	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	247.275	152	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56858087 22/05/2025	13.133	49	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786552 22/05/2025	44.456	23	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902002 22/05/2025	25.192	6	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75512950 22/05/2025	17.537	6	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75631082 22/05/2025	4.822	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896000 22/05/2025	6.320	(1)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169327 22/05/2025	8.553	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893456 22/05/2025	24.598	(11)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925275 22/05/2025	25.202	(11)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766400 22/05/2025	8.856	(12)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,34972805 22/05/2025	24.317	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314112 22/05/2025	24.502	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	73.355	(95)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	104.375	(139)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449546 22/05/2025	92.276	(152)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	115.079	(263)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	23.553	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	40.764	(281)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	892.758	(318)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605602 22/05/2025	56.886	(340)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526904 22/05/2025	66.225	(390)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713066 22/05/2025	88.952	(393)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301974 22/05/2025	66.898	(420)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	30.906	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	48.898	(472)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	43.039	(496)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084099 22/05/2025	69.384	(528)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668796 22/05/2025	26.668	(533)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837301 22/05/2025	329.989	(780)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	48.474	(1.222)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047472 22/05/2025	188.208	(1.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	124.815	(1.776)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	122.436	(1.843)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	102.869	(2.549)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701476 22/05/2025	124.152	(2.631)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	354.729	(3.815)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654001 22/05/2025	962.524	(5.558)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	277.174	(9.587)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87847988 22/05/2025	17.893.295	(33.216)	(0,00)
		(63.600)	**(0,00)**

Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,23137545 22/05/2025	554.165	6.111	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571509 22/05/2025	653.818	5.433	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703059 22/05/2025	451.904	278	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22786554 22/05/2025	83.401	44	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15236686 22/05/2025	15.577	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12902005 22/05/2025	29.913	7	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75513121 22/05/2025	19.033	6	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75631000 22/05/2025	8.599	4	0,00
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968700 22/05/2025	10.193	3	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12901704 22/05/2025	2.876	1	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75169396 22/05/2025	15.248	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00968062 22/05/2025	9.986	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896007 22/05/2025	11.274	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895094 22/05/2025	13.041	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12893456 22/05/2025	30.867	(13)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 103,10338647 22/05/2025	10.209	(16)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,74925323 22/05/2025	45.101	(19)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37766425 22/05/2025	17.856	(24)	(0,00)
Kauf RSD verkauft USD zu 102,98107853 22/05/2025	10.013	(28)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,35009336 22/05/2025	44.442	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72314114 22/05/2025	45.814	(112)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76267767 22/05/2025	30.897	(161)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070202 22/05/2025	131.650	(171)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01758628 22/05/2025	11.659	(203)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05081724 22/05/2025	186.183	(247)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26449547 22/05/2025	173.160	(286)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02991325 22/05/2025	210.196	(480)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103628 22/05/2025	44.192	(495)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63605601 22/05/2025	87.856	(526)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02519780 22/05/2025	76.486	(527)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702376 22/05/2025	1.588.330	(566)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04526904 22/05/2025	120.952	(713)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13713066 22/05/2025	163.414	(722)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10301974 22/05/2025	122.186	(767)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26668803 22/05/2025	40.710	(814)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104828 22/05/2025	86.783	(838)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084106 22/05/2025	111.858	(851)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00276148 22/05/2025	57.989	(883)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03098969 22/05/2025	77.754	(896)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63837300 22/05/2025	578.137	(1.367)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023033 22/05/2025	87.650	(2.210)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05047471 22/05/2025	326.691	(2.633)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005936 22/05/2025	227.968	(3.244)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01163034 22/05/2025	229.285	(3.451)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04962395 22/05/2025	193.016	(4.783)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22701475 22/05/2025	232.973	(4.936)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05313497 22/05/2025	662.561	(7.125)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32654000 22/05/2025	1.727.447	(9.975)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16964881 22/05/2025	517.691	(17.905)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87838111 22/05/2025	32.119.543	(63.229)	(0,00)
		(119.402)	**(0,00)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	545.878.164	6.696.429	0,16
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	432.460.814	3.136.223	0,07
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	41.289.392	655.172	0,02
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	28.465.577	454.971	0,01
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	47.668.944	390.053	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	19.542.145	335.790	0,01
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	19.922.146	210.393	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	1.165.974	(624)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	679.544	(1.007)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	6.145.629	(32.120)	(0,00)
XAF Financial Index Future 20/06/2025	USD	126.882.000	(873.270)	(0,02)
FTSE China A50 Index Future 29/05/2025	USD	63.065.844	(1.056.935)	(0,02)
HSCEI Index Future 29/05/2025	HKD	1.713.600.000	(1.436.771)	(0,03)
			8.478.304	**0,20**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögen
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	60.837.490	283.022	0,01
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	53.614.435	230.848	0,01
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	117.542.201	215.641	0,01
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	37.232.246	172.765	0,00
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	39.466.181	145.887	0,00
Erlös fix 3,56%; Zahlung variabel. (3m HIBOR) 15/07/2034	HKD	19.062.910	79.457	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	10.425.029	45.114	0,00
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	1.874.829.760	40.277	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	8.637.881	37.491	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	8.191.094	36.833	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	7.446.449	36.762	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	8.935.739	27.297	0,00
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	6.366.714	21.735	0,00
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	744.644.925	14.857	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	3.723.225	13.668	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	3.723.225	11.452	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	178.714.782	4.045	0,00
Zahlung fix 1,48%; Erlös variabel (7d China) 13/01/2030	CNY	42.760.701	(21.720)	(0,00)
			1.395.431	**0,03**

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögen
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5200 20/06/2025	USD	2.113	17.520.996	0,41
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 67000 08/05/2025	KRW	(3.770)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 116 16/05/2025	EUR	(11)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Inditex 58 16/05/2025	EUR	(35)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/04/2025	SGD	(2.734)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47,6 30/04/2025	SGD	(1.823)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Capgemini 210 16/05/2025	EUR	(5)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 09/05/2025	JPY	(1.872)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6450 09/05/2025	JPY	(2.745)	0	0,00
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 5800 16/05/2025	GBP	(2)	(1)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 220 20/06/2025	USD	(1)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 20/06/2025	USD	(1)	(4)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1060 16/05/2025	USD	0	(5)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 16/05/2025	EUR	(41)	(6)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 230 20/06/2025	USD	(4)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 18/07/2025	USD	(1)	(11)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 16/05/2025	EUR	(12)	(13)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 18/07/2025	USD	(1)	(17)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 32 29/05/2025	HKD	(25.106)	(21)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 108 16/05/2025	EUR	(11)	(24)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 58 16/05/2025	EUR	(2)	(27)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 16/05/2025	USD	(7)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1050 16/05/2025	USD	(1)	(28)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 16/05/2025	USD	(1)	(31)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Intercon Hotels 10500 16/05/2025	GBP	0	(36)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 20/06/2025	USD	(3)	(37)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 210 20/06/2025	USD	(3)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 31 29/05/2025	HKD	(25.106)	(42)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1070 16/05/2025	USD	0	(43)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 190 20/06/2025	USD	(2)	(44)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 18/07/2025	USD	(1)	(50)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6700 13/06/2025	JPY	(1.872)	(54)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 21/05/2025	TWD	(39.559)	(57)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 61000 08/05/2025	KRW	(3.770)	(59)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 185 16/05/2025	USD	(2)	(61)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 16/05/2025	USD	(3)	(69)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 16/05/2025	USD	(3)	(72)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 100 16/05/2025	CHF	(12)	(73)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1080 18/07/2025	USD	0	(74)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 20/06/2025	USD	(2)	(77)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 190 18/07/2025	USD	(1)	(78)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 115 20/06/2025	USD	(2)	(88)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 87 21/05/2025	TWD	(41.276)	(91)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1050 20/06/2025	USD	0	(93)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 305 16/05/2025	CHF	(7)	(97)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 18/07/2025	USD	(1)	(97)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 305 20/06/2025	USD	(1)	(99)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 48 30/05/2025	SGD	(1.903)	(99)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(8.268)	(109)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 67,5 29/05/2025	HKD	(8.268)	(109)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 115 20/06/2025	EUR	(24)	(110)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 200 19/09/2025	USD	(1)	(113)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 20/06/2025	USD	(5)	(119)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 51 16/05/2025	EUR	(30)	(122)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 16/05/2025	USD	(4)	(126)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 105 16/05/2025	EUR	(12)	(128)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 86 21/05/2025	TWD	(39.559)	(132)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1060 20/06/2025	USD	0	(148)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 20/06/2025	USD	(1)	(155)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 104 20/06/2025	CHF	(13)	(156)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 20/06/2025	USD	(2)	(166)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 16/05/2025	SEK	(37)	(166)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 15/08/2025	USD	(1)	(174)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Capgemini 166 20/06/2025	EUR	(6)	(177)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1020 18/07/2025	USD	0	(178)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 325 15/08/2025	USD	(1)	(187)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Reckitt Benckiser Gp 5700 20/06/2025	GBP	(2)	(199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Blackrock 1010 18/07/2025	USD	0	(214)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 103 20/06/2025	CHF	(12)	(216)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 30 19/06/2025	EUR	(43)	(218)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 95 16/05/2025	USD	(2)	(234)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 16/05/2025	SEK	(66)	(243)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 78 16/05/2025	EUR	(20)	(249)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3525 16/05/2025	GBP	(3)	(256)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3675 16/05/2025	GBP	(3)	(264)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 47 30/05/2025	SGD	(2.854)	(265)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 29 27/06/2025	HKD	(13)	(266)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 310 20/06/2025	USD	(2)	(270)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3200 18/07/2025	GBP	(3)	(271)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 16/05/2025	CHF	(12)	(278)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 20/06/2025	EUR	(22)	(287)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 195 19/09/2025	USD	(1)	(299)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 20/06/2025	USD	(1)	(311)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Rexel 29 16/05/2025	EUR	(21)	(312)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 97,5 20/06/2025	USD	(4)	(318)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 3000 16/05/2025	GBP	(5)	(321)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2850 20/06/2025	GBP	(6)	(331)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 19/09/2025	USD	(2)	(336)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 28 19/06/2025	EUR	(43)	(339)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 100 20/06/2025	USD	(9)	(342)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 95 16/05/2025	USD	(8)	(389)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 86 16/05/2025	EUR	(26)	(393)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Texas Instruments 185 18/07/2025	USD	(2)	(394)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 320 15/08/2025	USD	(1)	(397)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 100 15/08/2025	USD	(4)	(400)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1050 21/05/2025	TWD	(4.708)	(406)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 16/05/2025	USD	(10)	(416)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 20/06/2025	USD	(5)	(441)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 11 27/06/2025	HKD	(75.576)	(445)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 20/06/2025	EUR	(51)	(465)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6400 11/07/2025	JPY	(1.938)	(472)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 105 20/06/2025	USD	(7)	(473)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 170 20/06/2025	DKK	(42)	(481)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 180 18/07/2025	USD	(8)	(490)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 230 19/06/2025	SEK	(53)	(494)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 88 18/06/2025	TWD	(41.276)	(496)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 27 29/05/2025	HKD	(26.003)	(501)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 175 19/09/2025	USD	(2)	(513)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 20/06/2025	GBP	(7)	(527)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 110 19/09/2025	USD	(3)	(527)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 105 15/08/2025	USD	(11)	(556)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 56 16/05/2025	EUR	(34)	(580)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 92 20/06/2025	EUR	(30)	(616)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 49 16/05/2025	EUR	(29)	(663)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 65000 12/06/2025	KRW	(3.905)	(670)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 31 16/05/2025	EUR	(41)	(697)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 270 16/05/2025	USD	(1)	(749)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1450 16/05/2025	GBP	(13)	(764)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 315 15/08/2025	USD	(2)	(764)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 19/06/2025	SEK	(53)	(768)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 105 18/07/2025	CHF	(13)	(769)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 12/06/2025	KRW	(3.905)	(892)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 26 18/07/2025	EUR	(44)	(902)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 110 16/05/2025	EUR	(21)	(957)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 280 16/05/2025	USD	(2)	(991)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Compass Group 2700 18/07/2025	GBP	(3)	(1.026)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 19/06/2025	EUR	(5)	(1.054)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 20/06/2025	DKK	(42)	(1.058)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,2 30/04/2025	SGD	(19.335)	(1.074)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 18/07/2025	EUR	(7)	(1.077)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 365 20/06/2025	EUR	(2)	(1.085)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1000 21/05/2025	TWD	(4.877)	(1.136)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 45 16/05/2025	EUR	(49)	(1.166)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 615 20/06/2025	CHF	(3)	(1.175)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(1.938)	(1.199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6200 13/06/2025	JPY	(1.938)	(1.199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 85 16/05/2025	USD	(2)	(1.203)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 84 18/06/2025	TWD	(42.754)	(1.205)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 45 30/06/2025	SGD	(1.970)	(1.220)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Haier Smart Home 28 27/06/2025	HKD	(29.493)	(1.277)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 300 15/08/2025	USD	(2)	(1.294)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 5000 18/07/2025	GBP	(2)	(1.313)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 16/05/2025	GBP	(4)	(1.363)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Gp 590 16/05/2025	CHF	(3)	(1.384)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 325 20/06/2025	CHF	(5)	(1.445)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 20/06/2025	EUR	(24)	(1.472)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 16/05/2025	EUR	(45)	(1.527)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3400 18/07/2025	GBP	(3)	(1.527)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(4.650)	(1.664)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 19/06/2025	EUR	(89)	(1.720)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 225 18/07/2025	SEK	(55)	(1.720)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 160 16/05/2025	DKK	(81)	(1.724)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AIA Group 65 27/06/2025	HKD	(12.845)	(1.772)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 19/06/2025	EUR	(25)	(1.886)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Samsung Electronics 64000 10/07/2025	KRW	(3.905)	(1.895)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9,2 18/07/2025	EUR	(89)	(1.934)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Reg'd) 99 18/07/2025	CHF	(13)	(2.076)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 90 16/05/2025	USD	(15)	(2.168)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16,5 18/07/2025	EUR	(71)	(2.181)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,05 30/04/2025	SGD	(19.335)	(2.229)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 100 20/06/2025	USD	(17)	(2.240)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 290 18/07/2025	CHF	(5)	(2.289)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Coca-Cola EP (US) 95 15/08/2025	USD	(12)	(2.303)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,9 16/05/2025	EUR	(178)	(2.310)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Epiroc (A) 220 18/07/2025	SEK	(55)	(2.416)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Tryg 165 18/07/2025	DKK	(59)	(2.437)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 315 20/06/2025	CHF	(5)	(2.516)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 51 20/06/2025	EUR	(42)	(2.521)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 8,8 19/06/2025	EUR	(89)	(2.525)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sampo (A) 9 18/07/2025	EUR	(89)	(2.527)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 275 16/05/2025	USD	(3)	(2.705)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1300 20/06/2025	GBP	(13)	(2.749)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sage Group 1275 18/07/2025	GBP	(7)	(2.752)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 18/07/2025	EUR	(14)	(2.802)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 300 18/07/2025	EUR	(5)	(2.822)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 1010 18/06/2025	TWD	(4.877)	(2.850)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 40 16/05/2025	EUR	(1.580)	(2.904)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Roche Holdings 285 18/07/2025	CHF	(5)	(2.908)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Amadeus IT Group 74 20/06/2025	EUR	(27)	(2.928)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Uni-President Ent 79 18/06/2025	TWD	(42.754)	(3.005)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 16 18/07/2025	EUR	(71)	(3.071)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 370 18/07/2025	EUR	(4)	(3.073)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption KBC Group 88 18/07/2025	EUR	(31)	(3.119)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 47 19/06/2025	EUR	(26)	(3.277)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 39,5 16/05/2025	EUR	(1.584)	(3.308)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41 20/06/2025	EUR	(3.297)	(3.330)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4950 18/07/2025	GBP	(4)	(3.453)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption AXA 41,5 18/07/2025	EUR	(3.426)	(3.558)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 100 18/07/2025	EUR	(14)	(3.607)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 510 20/06/2025	GBP	(27)	(3.651)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 50 20/06/2025	EUR	(42)	(3.670)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 56 19/06/2025	EUR	(41)	(3.733)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,35 29/05/2025	HKD	(75.576)	(3.829)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 295 18/07/2025	EUR	(5)	(3.850)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance GP 600 18/07/2025	CHF	(3)	(3.974)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,3 29/05/2025	HKD	(72.968)	(4.074)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 96 18/07/2025	EUR	(25)	(4.213)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 48,5 18/07/2025	EUR	(32)	(4.219)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 520 18/07/2025	GBP	(28)	(4.247)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 18/07/2025	EUR	(4)	(4.327)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(12.433)	(4.448)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,8 15/05/2025	AUD	(12.433)	(4.448)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption HKT Trust and HKT 10,25 29/05/2025	HKD	(72.968)	(4.465)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3200 18/07/2025	GBP	(3)	(4.521)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 15 30/06/2025	SGD	(12.311)	(4.662)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,7 19/06/2025	AUD	(8.585)	(4.750)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4700 18/07/2025	GBP	(5)	(4.898)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 480 16/05/2025	GBP	(26)	(5.027)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 43 16/05/2025	EUR	(50)	(5.199)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 18/07/2025	EUR	(32)	(5.324)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 98 18/07/2025	EUR	(23)	(5.352)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 280 20/06/2025	EUR	(10)	(5.360)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ALS 16,5 19/06/2025	AUD	(8.585)	(5.360)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 52 18/07/2025	EUR	(87)	(5.641)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4650 16/05/2025	GBP	(4)	(6.459)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14,1 30/05/2025	SGD	(13.452)	(6.486)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 360 20/06/2025	EUR	(6)	(6.597)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögen
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 46 16/05/2025	EUR	(49)	(6.670)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 48 18/07/2025	EUR	(53)	(6.896)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/05/2025	SGD	(13.452)	(7.044)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 44 18/07/2025	EUR	(53)	(7.151)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semi Mfg 908 18/06/2025	TWD	(4.877)	(7.664)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX (NL) 48 20/06/2025	EUR	(61)	(7.668)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4500 18/07/2025	GBP	(5)	(8.303)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4800 20/06/2025	GBP	(7)	(9.251)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Singapore Exchange 14 30/06/2025	SGD	(13.932)	(9.858)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 20/06/2025	EUR	(51)	(10.627)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Kone (B) 54 18/07/2025	EUR	(41)	(10.870)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4400 16/05/2025	GBP	(10)	(11.591)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3100 20/06/2025	GBP	(6)	(12.950)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 42 18/07/2025	EUR	(53)	(12.997)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4200 20/06/2025	GBP	(5)	(14.552)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 340 16/05/2025	EUR	(6)	(17.100)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 4050 20/06/2025	GBP	(5)	(19.757)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 3050 16/05/2025	GBP	(8)	(21.960)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,5 20/06/2025	EUR	(137)	(23.312)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 330 16/05/2025	EUR	(6)	(24.107)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 14,25 16/05/2025	EUR	(13.171)	(24.841)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Deutsche Boerse 255 16/05/2025	EUR	(18)	(59.005)	(0,00)
			16.888.750	**0,40**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögen
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	2.137.614.954	429.437	0,01
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	2.059.166.611	(37.941)	(0,00)
			391.496	**0,01**

Sonstige Aktiva und Passiva	242.084.991	5,67
Nettovermögen	**4.237.623.803**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögen
USA	US	22,56
UK	GB	11,82
Ireland	IE	11,42
France	FR	4,96
Germany	DE	4,06
Niederlande	NL	3,16
Brazil	BR	2,18
Spain	ES	2,17
Australien	AU	2,04
Mexico	MX	2,03
Luxemburg	LU	1,97
Südafrika	ZA	1,89
Schweiz	CH	1,88
Japan	JP	1,86
Finland	FI	1,37
Italy	IT	1,24
Indonesien	ID	1,16
India	IN	1,04
Kaimaninseln	KY	0,97
Thailand	TH	0,89
Sweden	SE	0,86
Supranational	SU	0,81
Tschechien	CZ	0,78
Britische Jungferninseln	VG	0,68
Singapur	SG	0,64
Israel	IL	0,61
Kolumbien	CO	0,60
Malaysia	MY	0,59
Poland	PL	0,58
Taiwan-Gebiet	TW	0,54
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,53
Greece	GR	0,53
Turkey	TR	0,47
Belgien	BE	0,44
Mauritius	MU	0,42
Canada	CA	0,41
Österreich	AT	0,32
Romania	RO	0,30
Korea	KR	0,27
China	CN	0,23
Portugal	PT	0,22
Peru	PE	0,18
Hungary	HU	0,15
Georgia	GE	0,14
Bermuda	BM	0,12
Panama	PA	0,10
Chile	CL	0,09
Uruguay	UY	0,09
Mongolei	MN	0,08
Philippinen	PH	0,08
Norway	NO	0,07
Denmark	DK	0,06
Estonia	EE	0,06
Marshallinseln	MH	0,06
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Serbia	RS	0,06
Saudi-Arabien	SA	0,05
Pakistan	PK	0,05
Bahrain	BH	0,04
Qatar	QA	0,04
Argentinien	AR	0,04
Egypt	EG	0,04
Dominikanische Republik	DO	0,04
Oman	OM	0,03
Costa Rica	CR	0,03
Ukraine	UA	0,03
Sri Lanka	LK	0,03
Guatemala	GT	0,02
Kenya	KE	0,02
Jordan	JO	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Trinidad and Tobago	TT	0,02
Ecuador	EC	0,02
El Salvador	SV	0,02
Usbekistan	UZ	0,02
Armenien	AM	0,01
Elfenbeinküste	CI	0,01
Ghana	GH	0,01
Zambia	ZM	0,00
Surinam	SR	0,00
Croatia	HR	0,00
Cyprus	CY	0,00
Russia	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,47

Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	120.261	119.980	0,10
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	74.217	75.692	0,06
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	45.494	56.164	0,05
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	53.109	50.427	0,04
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	51.566	50.335	0,04
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	34.531	33.992	0,03
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	32.565	33.918	0,03
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	US	USD	31.744	27.556	0,02
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	20.139	16.011	0,01
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	14.456	14.588	0,01
Global Partner Finance 7,00% 01/08/2027	US	USD	14.544	14.532	0,01
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	15.680	14.317	0,01
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	13.076	13.368	0,01
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	16.350	12.999	0,01
Venture Global	US	USD	546	4.563	0,00
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	8.154	493	0,00
				538.935	**0,44**
Versorgungsunternehmen					
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	181.148	212.458	0,17
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	92.096	122.879	0,10
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	104.363	118.540	0,10
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	95.237	108.822	0,09
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	78.156	82.712	0,07
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	40.586	56.084	0,05
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	44.741	56.003	0,05
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	45.688	52.892	0,04
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	43.255	50.784	0,04
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	50.013	48.220	0,04
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	32.956	38.047	0,03
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	30.381	34.939	0,03
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	37.173	32.865	0,03
DPL 4,35% 15/04/2029	US	USD	31.977	30.408	0,02
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	24.919	28.896	0,02
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	24.373	28.228	0,02
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	25.769	23.683	0,02
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	18.553	23.660	0,02
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	22.206	21.589	0,02
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	20.629	20.509	0,02
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	16.990	19.557	0,02
Orsted 1,75% VRN 09/12/3019	DK	EUR	8.495	9.040	0,01
Orsted 5,25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	6.663	7.621	0,01
				1.228.436	**0,99**
Rohstoffe					
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	52.437	59.484	0,05
Celanese US Holdings 5,00% 15/04/2031	US	EUR	25.789	28.695	0,02
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	25.211	27.445	0,02
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	21.564	23.474	0,02
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	18.060	18.625	0,02
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	14.264	14.269	0,01
Huhtamaki 4,25% 09/06/2027	FI	EUR	4.531	5.272	0,00
				177.264	**0,14**
Industrie					
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	127.926	123.181	0,10
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	97.927	96.607	0,08
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	63.545	64.202	0,05
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	55.660	56.601	0,05
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	37.560	45.029	0,04
Albion Financing 1 6,125% 15/10/2026 144A	LU	USD	40.111	40.072	0,03
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029	DE	EUR	32.967	38.467	0,03
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	34.114	37.236	0,03
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	35.020	34.728	0,03
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	24.119	23.906	0,02
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	19.318	21.813	0,02
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	22.032	21.675	0,02
Assemblin Cav. Gr. 5,849% FRN 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	18.273	20.581	0,02
Assemblin Caverion Group 6,25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	16.135	18.962	0,02
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	13.799	18.405	0,01
Albion Financing 2 5,25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	14.606	16.665	0,01
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	16.630	16.634	0,01
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	12.176	10.644	0,01
Intrum 3,50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	11.327	10.070	0,01
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	10.326	8.197	0,01
				723.675	**0,58**
IT					
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	46.798	52.869	0,04
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	37.687	37.875	0,03
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	26.323	26.992	0,02
Fibercop 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	10.358	12.610	0,01
Western Digital	US	USD	238	10.330	0,01
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	6.842	6.876	0,01
Sandisk (DE)	US	USD	79	2.545	0,00
				150.097	**0,12**
Nicht-Basiskonsumgüter					
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	128.019	147.769	0,12
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	122.916	139.526	0,11
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	89.971	127.574	0,10
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	117.814	122.447	0,10
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	95.027	105.524	0,09
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	85.983	87.451	0,07
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	71.725	86.164	0,07
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	US	USD	75.880	75.988	0,06
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	64.937	73.963	0,06
LHMC Finco 7,25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	58.392	66.325	0,05
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	52.305	61.775	0,05
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	60.051	60.576	0,05
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	53.341	60.498	0,05
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	45.421	60.396	0,05
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	44.823	58.598	0,05
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	45.433	53.498	0,04
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	40.470	52.315	0,04
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	49.125	48.560	0,04
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	35.338	47.804	0,04
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	49.438	47.617	0,04
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	41.715	46.688	0,04
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	35.078	46.347	0,04
ZF Europe Finance 4,75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	38.795	41.108	0,03
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	34.306	40.900	0,03
Bath & Body Works 6,95% 01/03/2033	US	USD	39.912	39.475	0,03
Forvia 5,125% 15/06/2029	FR	EUR	33.083	36.604	0,03
Verisure Holding 3,25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	32.520	36.515	0,03
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	24.931	33.180	0,03
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	33.084	31.854	0,03
Summer BC 9,25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	27.927	31.711	0,03
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	27.960	31.691	0,03
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	26.052	30.722	0,02
Dana Financing Luxembourg 8,50% 15/07/2031 Reg S	LU	EUR	23.757	29.167	0,02
Verisure Holding 5,50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	24.404	28.606	0,02
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	34.319	28.047	0,02
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	25.655	27.640	0,02
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	28.120	26.115	0,02
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	27.250	26.105	0,02
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	25.486	24.892	0,02
Cirsa Finance Int. 4,50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	20.190	22.973	0,02
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	21.047	20.588	0,02
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	21.099	20.161	0,02
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	19.806	19.692	0,02
Kohl's 5,55% 17/07/2045	US	USD	40.468	19.312	0,02
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	15.770	17.858	0,01
Kohl'S 4,625% 01/05/2031	US	USD	26.294	16.679	0,01
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	13.023	15.394	0,01
Verisure Holding 3,875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	13.227	14.983	0,01
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	13.026	14.743	0,01
ZF Europe Finance 6,125% 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	13.026	14.378	0,01
ZF Finance 5,75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	12.460	14.273	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	18.884	14.097	0,01
Eutelsat 2,25% 13/07/2027	FR	EUR	12.743	13.526	0,01
ZF Finance 3,00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	11.610	13.128	0,01
Neinor Homes 5,875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	10.324	12.055	0,01
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	13.114	11.277	0,01
Nordstrom 5,00% 15/01/2044	US	USD	15.371	10.990	0,01
United Group 6,806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	9.203	10.435	0,01
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	8.495	10.219	0,01
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	13.281	9.914	0,01
Newell Brands	US	USD	1.806	8.603	0,01
Altice (France) 4,00% 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	20.530	7.186	0,01
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	7.711	6.650	0,01
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	6.378	6.536	0,01
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	4.766	5.136	0,00
United Group 6,806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	4.248	4.820	0,00
Altice (US) (A)	US	USD	1.800	4.383	0,00
Altice (France) 8,00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	11.502	3.988	0,00
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	2.549	2.901	0,00
				2.588.613	**2,09**
Basiskonsumgüter					
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	85.997	107.353	0,09
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	71.910	101.824	0,08
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	39.370	49.984	0,04
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	25.486	27.845	0,02
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	25.511	26.079	0,02
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	18.553	22.479	0,02
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	11.109	12.772	0,01
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	8.212	9.337	0,01
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	13.245	10	0,00
				357.683	**0,29**
Gesundheitswesen					
Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	56.295	62.885	0,05
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	50.447	58.389	0,05
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	47.276	55.572	0,04
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	35.422	40.716	0,03
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	25.287	29.951	0,02
Cerba Healthcare 3,50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	31.418	26.666	0,02
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	23.192	26.272	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	36.681	25.935	0,02
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	16.990	22.547	0,02
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	15.212	17.145	0,01
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	13.309	15.934	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	11.596	11.933	0,01
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	11.596	11.778	0,01

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	9.300	10.406	0,01
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	7.985	3.128	0,00
				419.257	**0,34**
Finanzunternehmen					
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	135.080	8.670.785	7,00
Global X Copper Miners UCITS ETF	IE	USD	68.477	1.966.831	1,59
WisdomTree Copper UCITS ETF	GB	USD	13.844	569.404	0,46
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	139.149	202.628	0,16
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	112.754	166.278	0,13
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	105.673	142.330	0,11
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	90.962	122.046	0,10
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	106.682	121.291	0,10
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	78.951	111.645	0,09
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	88.441	96.597	0,08
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	75.308	90.503	0,07
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	84.566	88.620	0,07
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	81.171	83.289	0,07
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	75.133	82.553	0,07
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	49.317	66.223	0,05
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	49.490	64.930	0,05
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	56.820	58.744	0,05
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	58.185	57.069	0,05
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	54.993	55.397	0,04
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	44.064	55.186	0,04
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	48.703	54.452	0,04
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	38.228	53.080	0,04
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	51.161	52.690	0,04
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	51.822	51.895	0,04
Garfunkelux Holdco 3 7,75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	54.542	51.312	0,04
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	43.079	50.674	0,04
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	37.418	50.297	0,04
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	40.470	46.078	0,04
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	34.893	43.088	0,03
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	29.490	42.261	0,03
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	34.788	41.115	0,03
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	39.293	40.255	0,03
Gaci First Investment 5,375% 29/01/2054	KY	USD	45.434	40.182	0,03
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	34.519	39.241	0,03
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	32.468	37.791	0,03
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	37.466	37.377	0,03
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	36.942	36.775	0,03
MDGH GMTN RSC 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	37.173	36.194	0,03
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	29.778	35.193	0,03
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	36.341	34.977	0,03
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	34.277	34.735	0,03
Piraeus Financial Holdings 8,75% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	28.974	34.066	0,03
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	29.280	33.487	0,03
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	42.122	33.309	0,03
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	33.043	32.796	0,03
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	24.240	31.680	0,03
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	25.486	28.948	0,02
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	20.635	28.206	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	28.294	27.898	0,02
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	23.169	27.248	0,02
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	29.570	26.271	0,02
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	18.335	24.419	0,02
Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	70.490	24.013	0,02
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	22.949	23.744	0,02
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	20.015	23.441	0,02
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	16.990	23.116	0,02
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	19.307	22.756	0,02
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	16.118	21.204	0,02
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	14.354	20.192	0,02
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	20.467	19.799	0,02
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	16.990	19.118	0,02
MDGH 2,875% 07/11/2029 Reg S	AE	USD	18.586	17.378	0,01
MDGH GMTN RSC 2,50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	16.521	16.192	0,01
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	11.596	13.302	0,01
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	11.596	12.920	0,01
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	10.194	11.982	0,01
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	11.596	11.547	0,01
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	9.277	11.014	0,01
Commerzbank 6,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	7.929	9.049	0,01
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.578	8.707	0,01
Alpha Services and Holdings 5,50% VRN 11/06/2031	GR	EUR	6.796	7.816	0,01
				14.427.629	**11,65**
Immobilien					
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	100.884	114.928	0,09
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	95.086	109.826	0,09
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	80.935	105.422	0,09
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	71.249	81.800	0,07
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	68.996	71.803	0,06
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	25.511	30.155	0,02
Hudson Pacific Properties 3,95% 01/11/2027	US	USD	34.338	29.919	0,02
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	16.393	18.028	0,01
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	15.075	17.764	0,01
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	23.757	17.042	0,01
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	21.904	14.556	0,01
ADLER Group	LU	EUR	347	88	0,00
				611.331	**0,49**
Staatsanleihen					
New Zealand Government 3,50% 14/04/2033	NZ	NZD	32.900.000	18.555.090	14,99
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	78.852	80.397	0,06
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	65.058	75.240	0,06
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	75.304	74.656	0,06
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	70.155	70.844	0,06
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	66.638	67.692	0,05
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	53.956	61.637	0,05
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	69.575	60.965	0,05
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	57.825	54.874	0,04
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	52.471	53.848	0,04
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	53.694	53.680	0,04
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	61.955	50.400	0,04
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	51.629	49.529	0,04
Serbia International Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	57.825	48.358	0,04
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	39.651	48.171	0,04
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	50.558	47.890	0,04
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	57.412	47.370	0,04
Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S	EG	USD	47.499	47.255	0,04
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	47.499	47.242	0,04
Turkiye 9,125% 13/07/2030	TR	USD	43.368	47.062	0,04
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	43.368	45.524	0,04
Qatar 3,25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	45.434	44.985	0,04
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	45.434	44.679	0,04
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	51.629	44.267	0,04
Panama 5,955% 01/04/2029	PA	USD	39.651	44.263	0,04
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	66.085	43.764	0,04
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	49.564	43.711	0,04
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	41.303	42.193	0,03
Saudi-Arabienn Oil 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	43.368	42.014	0,03
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	41.303	40.137	0,03
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	31.390	39.204	0,03
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	41.303	38.304	0,03
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	37.173	37.824	0,03
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	47.086	37.075	0,03
Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	37.999	37.043	0,03
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	37.173	35.454	0,03
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	30.977	34.289	0,03
Saudi-Arabienn Oil 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	49.564	33.598	0,03
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	35.108	33.242	0,03
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	43.117	33.006	0,03
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	47.499	31.550	0,03
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	33.043	29.797	0,02
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	29.222	29.708	0,02
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	35.108	29.269	0,02
Rumänienn 3,00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	35.108	29.200	0,02
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	49.564	28.368	0,02
Poland 5,75% 16/11/2032	PL	USD	26.847	28.307	0,02
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	28.912	28.051	0,02
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	28.912	27.743	0,02
Qatar 5,103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	26.847	25.473	0,02
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	30.977	25.104	0,02
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	28.912	23.806	0,02
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	37.487	22.699	0,02
Indonesia 1,50% 09/06/2026 Reg S	ID	USD	22.717	22.039	0,02
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	28.912	21.586	0,02
Romania 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	22.717	20.996	0,02
Qatar 6,40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	18.586	20.887	0,02
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	20.652	19.543	0,02
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	18.171	19.388	0,02
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	20.652	19.282	0,02
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	18.586	19.217	0,02
Indonesia 3,55% 31/03/2032	ID	USD	20.652	18.993	0,02
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	17.684	17.673	0,01
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	16.521	16.362	0,01
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	41.955	16.194	0,01
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	21.156	15.934	0,01
Panama 6,40% 14/02/2035	PA	USD	16.521	15.655	0,01
Turkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	16.521	15.474	0,01
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	24.782	15.292	0,01
Abu Dhabi 3,125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	14.456	14.318	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	16.521	14.152	0,01
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	20.652	14.057	0,01
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	12.391	13.655	0,01
Indonesia 3,35% 12/03/2071	ID	USD	20.652	12.868	0,01
Emirate of Dubai 5,50% 30/04/2054 Reg S	AE	USD	12.391	12.318	0,01
Qatar 4,40% 16/04/2050 Reg S	QA	USD	14.456	12.284	0,01
Chile 3,10% 07/05/2041	CL	USD	16.521	12.242	0,01
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	12.391	12.119	0,01
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	11.712	11.902	0,01
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	12.391	11.711	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	22.717	11.625	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	22.207	11.104	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	14.456	10.844	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	14.456	10.228	0,01
Colombia 3,25% 22/04/2032	CO	USD	12.391	9.587	0,01
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	7.848	9.458	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	17.792	8.663	0,01
Brasilienian 6,625% 15/03/2035	BR	USD	8.261	8.247	0,01
Qatar 3,75% 16/04/2030 Reg S	QA	USD	8.261	8.097	0,01
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	8.261	7.998	0,01
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	8.261	7.259	0,01
Mexico 2,659% 24/05/2031	MX	USD	8.261	7.029	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	10.326	6.730	0,01
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	10.326	5.924	0,00
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	6.134	4.950	0,00
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	5.613	4.888	0,00
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	4.130	4.874	0,00
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	4.814	4.477	0,00
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	8.261	4.389	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	6.195	4.352	0,00
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	6.195	4.337	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	6.257	4.079	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	4.409	4.072	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	6.195	3.882	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	4.130	3.396	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	6.195	3.095	0,00
Ukraine 7,192% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	4.130	2.098	0,00
				21.407.674	**17,29**
Offener Fonds					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	4.458	5.293.578	4,28
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	77	1.602.858	1,29
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	34	574.346	0,46
				7.470.782	**6,03**
Kommunikationsdienstleister					
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	82.094	97.874	0,08
Altice (France) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	79.881	87.643	0,07
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	72.227	70.635	0,06
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	42.847	50.528	0,04
Altice (France) 5,50% 15/10/2029 144A	FR	USD	57.320	47.045	0,04
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	34.830	42.045	0,03
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	32.848	39.296	0,03
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	30.810	35.139	0,03
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	30.158	34.864	0,03
Iliad Holding 7,00% 15/04/2032 144A	FR	USD	32.732	33.077	0,03
Altice (France) 4,125% 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	33.661	30.936	0,02
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	25.041	29.110	0,02
Altice (France) 5,875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	19.312	19.528	0,02
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	15.886	15.104	0,01
Lorca Telecom Bondco 4,00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	13.238	15.042	0,01
Cineplex	CA	CAD	1.901	13.302	0,01
				661.168	**0,53**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Energie					
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	113.466	115.655	0,09
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	109.310	110.892	0,09
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	109.874	110.254	0,09
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	85.636	86.309	0,07
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	85.040	74.668	0,06
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	76.086	71.895	0,06
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	69.503	65.517	0,05
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	66.244	61.639	0,05
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	83.256	61.309	0,05
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	57.653	59.853	0,05
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	61.587	59.136	0,05
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	64.505	58.615	0,05
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	55.660	58.172	0,05
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	57.043	55.681	0,04
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	55.602	54.781	0,04
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	53.886	54.548	0,04
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	54.108	53.983	0,04
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	44.026	47.684	0,04
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	KY	USD	44.804	44.038	0,04
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	43.447	42.252	0,03
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	38.772	38.272	0,03
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	34.818	35.468	0,03
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	34.414	34.846	0,03
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	33.802	34.368	0,03
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	33.858	31.310	0,03
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	32.468	30.750	0,02
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	30.684	29.958	0,02
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	29.813	29.628	0,02
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	30.884	29.385	0,02
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	30.149	29.333	0,02
Rockies Express Pipeline 4,95% 15/07/2029 144A	US	USD	28.841	27.678	0,02
Hessen Midstream 5,50% 15/10/2030 144A	US	USD	28.176	27.516	0,02
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	28.033	26.631	0,02
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	26.786	26.061	0,02
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	23.757	24.207	0,02
Kodiak Gas 7,25% 15/02/2029 144A	US	USD	23.757	24.178	0,02
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	24.769	22.773	0,02
CNX Resources 7,375% 15/01/2031 144A	US	USD	22.569	22.645	0,02
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	21.723	21.477	0,02
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	21.923	20.979	0,02
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	21.590	20.321	0,02
Transocean 8,25% 15/05/2029 144A	KY	USD	24.750	20.216	0,02
Vital Energy 7,75% 31/07/2029 144A	US	USD	23.187	19.735	0,02
Global Partner Finance 6,875% 15/01/2029	US	USD	19.637	19.609	0,02
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	19.675	19.056	0,02
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	19.713	19.022	0,02
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	18.843	17.676	0,01
Kosmos Energy 7,50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	20.646	17.635	0,01
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	18.843	17.404	0,01
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	17.394	17.399	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	15.337	15.390	0,01
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	15.012	15.089	0,01
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	14.843	14.911	0,01
Borr IHC 15,14% 15/11/2028 144A	SU	USD	15.413	13.329	0,01
Tallgrass Energy 6,00% 31/12/2030 144A	US	USD	14.254	13.291	0,01
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	15.062	13.018	0,01
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	13.147	12.537	0,01
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	11.623	11.499	0,01
New Fortress Energy 6,50% 30/09/2026 144A	US	USD	13.066	10.805	0,01
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	9.451	9.372	0,01
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	8.210	8.144	0,01
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	7.537	7.672	0,01
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	13.462	6.481	0,01
Nostrum Oil & Gas Fin. 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	23.591	4.096	0,00
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	2.832	3.078	0,00
				2.261.129	**1,83**
Versorgungsunternehmen					
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	92.767	109.282	0,09
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	92.626	97.148	0,08
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	71.966	80.268	0,06
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	76.283	76.751	0,06
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	60.974	68.149	0,06
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	54.684	55.724	0,05
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	55.815	53.605	0,04
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	48.402	51.278	0,04
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	48.635	49.275	0,04
NRG Energy 6,25% 01/11/2034 144A	US	USD	45.409	45.250	0,04
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	33.332	39.438	0,03
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	34.672	39.250	0,03
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	32.110	31.528	0,03
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	35.384	31.238	0,03
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	28.990	29.113	0,02
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	27.598	27.954	0,02
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	27.867	27.334	0,02
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	25.986	26.182	0,02
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	26.940	26.124	0,02
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	25.511	25.818	0,02
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	18.553	18.263	0,01
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	13.285	12.994	0,01
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	9.503	10.154	0,01
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	6.655	8.353	0,01
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	8.757	8.234	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	6.842	7.176	0,01
				1.055.883	**0,85**
Rohstoffe					
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	147.376	138.408	0,11
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	115.425	118.552	0,10
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	95.360	89.573	0,07
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	83.672	79.301	0,06
Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A	US	USD	72.644	73.103	0,06
Mauser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	71.261	71.556	0,06
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	67.227	65.542	0,05
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	71.955	62.340	0,05
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	76.088	60.847	0,05
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	57.979	57.536	0,05
Novelis 4,75% 30/01/2030 144A	US	USD	53.781	50.107	0,04
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	47.466	47.796	0,04
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	46.086	47.154	0,04
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	46.093	47.016	0,04
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	44.715	45.809	0,04
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	47.400	45.716	0,04
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	46.397	44.073	0,04
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	55.759	43.806	0,04
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	46.050	43.582	0,04
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	41.603	42.992	0,03
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	40.819	41.163	0,03
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	39.356	40.233	0,03
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	39.223	38.590	0,03
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	38.567	36.621	0,03
Endeavour Mining 5,00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	34.685	34.069	0,03
INEOS Quattro Finance 2 9,625% 15/03/2029 144A	GB	USD	34.842	33.568	0,03
Mauser Pack. Sol. Hlds. 9,25% 15/04/2027 144A	US	USD	35.493	32.597	0,03
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	30.949	30.737	0,02
Kaiser Aluminum 4,50% 01/06/2031 144A	US	USD	33.193	29.845	0,02
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	27.830	29.286	0,02
Owens-Brockway Gls. Conta. 7,25% 15/05/2031 144A	US	USD	28.698	28.533	0,02
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	31.889	27.800	0,02
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	30.656	27.607	0,02
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	28.028	27.412	0,02
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A	AU	USD	27.078	26.778	0,02
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	26.133	26.563	0,02
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	24.109	24.203	0,02
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	23.757	24.037	0,02
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15/05/2026 144A	LU	USD	23.781	22.969	0,02
OI European Group 4,75% 15/02/2030 144A	NL	USD	23.995	22.269	0,02
Quikrete Holdings 6,75% 01/03/2033 144A	US	USD	21.918	22.024	0,02
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	22.959	21.473	0,02
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027 144A	CA	USD	21.467	21.267	0,02
Trivium Packaging Finance 8,50% 15/08/2027 144A	NL	USD	21.191	20.930	0,02
Arsenal AIC Parent 11,50% 01/10/2031 144A	US	USD	17.195	18.891	0,02
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	17.974	18.145	0,01
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	14.254	14.063	0,01
CODELCO 6,33% 13/01/2035 Reg S	CL	USD	12.391	12.831	0,01
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	11.807	10.686	0,01
Metinvest 5,625% 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	7.362	8.188	0,01
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	7.575	6.393	0,01
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	4.751	4.946	0,00
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	67.151	3.334	0,00
				2.062.860	**1,67**
Industrie					
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	143.099	143.077	0,12
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	99.585	141.397	0,11
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	102.044	132.822	0,11
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	126.922	128.420	0,10
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	88.761	90.767	0,07
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	76.716	77.965	0,06
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	78.414	76.477	0,06
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	55.168	65.332	0,05
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	62.405	58.490	0,05
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	57.021	57.787	0,05
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	57.979	57.704	0,05
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	US	USD	51.557	55.044	0,04
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	49.642	49.187	0,04
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	42.557	47.708	0,04

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	49.438	45.391	0,04
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	38.266	44.065	0,04
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	39.769	41.745	0,03
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	43.705	41.168	0,03
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	40.401	40.078	0,03
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	34.125	39.818	0,03
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	29.288	39.041	0,03
IPD 3 8,00% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	32.539	38.509	0,03
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	32.446	38.460	0,03
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	37.826	37.070	0,03
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	35.228	34.760	0,03
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	33.792	34.383	0,03
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	35.186	34.173	0,03
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	30.149	33.610	0,03
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	51.629	33.333	0,03
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	33.153	33.283	0,03
EMRLD Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	30.423	31.002	0,03
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	30.466	30.429	0,02
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	30.254	30.149	0,02
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	20.096	29.106	0,02
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	25.511	29.064	0,02
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	28.290	28.647	0,02
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	24.871	28.471	0,02
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	28.062	26.812	0,02
Amsted Industries 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	26.285	26.410	0,02
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	22.539	25.977	0,02
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	23.757	24.731	0,02
United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A	US	USD	24.123	24.412	0,02
Benteler International 10,50% 15/05/2028 144A	AT	USD	23.766	24.291	0,02
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	20.080	22.768	0,02
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	19.904	22.630	0,02
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	23.790	21.153	0,02
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	20.051	20.522	0,02
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	13.841	19.266	0,02
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	19.006	18.831	0,02
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	17.394	17.737	0,01
Atlas Lux 4,625% 01/06/2028 144A	SU	USD	18.378	17.704	0,01
IPD 3 5,876% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	12.799	14.453	0,01
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	13.057	13.095	0,01
OT Midco 15,653% 15/02/2030 144A	US	USD	15.371	12.567	0,01
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	11.596	11.539	0,01
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	7.769	9.569	0,01
Sensata Technologies 4,00% 15/04/2029 144A	NL	USD	9.987	9.218	0,01
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	6.842	6.840	0,01
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	5.798	5.752	0,00
Miter Brands Acquisition 6,75% 01/04/2032 144A	US	USD	5.455	5.461	0,00
Brightline East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	5.996	4.903	0,00
				2.404.573	**1,94**
IT					
Western Digital 3,10% 01/02/2032	US	USD	99.285	84.740	0,07
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	69.685	70.675	0,06
RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	61.768	64.954	0,05
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	56.080	57.893	0,05
Seagate HDD (Cayman) 5,75% 01/12/2034	KY	USD	57.630	55.611	0,04
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	47.276	48.444	0,04
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	47.799	46.925	0,04
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	43.229	42.683	0,03
Gen Digital 6,25% 01/04/2033 144A	US	USD	41.252	41.228	0,03
Dye & Durham 8,625% 15/04/2029 144A	CA	USD	38.691	39.298	0,03
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	37.011	36.760	0,03
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	35.065	31.074	0,03
Coherent 5,00% 15/12/2029 144A	US	USD	31.250	29.899	0,02
Viasat 5,625% 15/04/2027 144A	US	USD	29.938	29.359	0,02
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	32.785	25.044	0,02
Seagate HDD (Cayman) 8,25% 15/12/2029	KY	USD	22.963	24.653	0,02
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	20.896	21.175	0,02
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	20.641	21.052	0,02
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	15.393	19.424	0,02
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	19.533	17.068	0,01
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	16.223	15.364	0,01
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	14.660	14.384	0,01
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	10.676	10.604	0,01
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	9.393	9.393	0,01
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	8.486	8.096	0,01
Engineering 8,105% FRN 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	5.324	6.050	0,00
Engineering 8,625% 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	4.786	5.631	0,00
				877.481	**0,71**
Nicht-Basiskonsumgüter					
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	185.384	172.406	0,14
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	124.560	165.077	0,13
Clear Channel Out. Hlds. 9,00% 15/09/2028 144A	US	USD	102.910	106.416	0,09
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	103.647	102.987	0,08
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	108.917	102.745	0,08
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	103.106	102.557	0,08
PetSmart Finance 7,75% 15/02/2029 144A	US	USD	106.051	99.093	0,08
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	101.181	93.786	0,08
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	87.454	92.088	0,07
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	81.767	82.510	0,07
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	83.392	79.722	0,06
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	81.847	79.189	0,06
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	112.437	77.859	0,06
Rivian 10,151% FRN 15/10/2026 144A	US	USD	74.407	74.407	0,06
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	70.938	73.656	0,06
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	87.956	71.747	0,06
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	78.341	71.475	0,06
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	79.747	69.938	0,06
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	61.911	63.076	0,05
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	61.869	63.016	0,05
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	66.035	62.735	0,05
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	52.747	61.807	0,05
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	56.119	59.332	0,05
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	70.344	58.195	0,05
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	58.157	57.469	0,05
VF 2,95% 23/04/2030	US	USD	66.538	54.889	0,04
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	47.375	53.970	0,04
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	56.527	52.751	0,04
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	52.740	52.440	0,04
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	52.460	52.267	0,04
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	50.384	51.865	0,04
Directv Holdings 11,336% 15/02/2031 144A	US	USD	53.325	50.369	0,04
TEGNA 5,00% 15/09/2029	US	USD	52.959	49.251	0,04
Univision Communications 8,00% 15/08/2028 144A	US	USD	50.479	49.093	0,04
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	47.086	48.459	0,04
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	46.384	46.762	0,04
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	43.575	43.551	0,04
Belron UK Finance 5,75% 15/10/2029 144A	GB	USD	43.266	43.241	0,03
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	41.745	41.636	0,03
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	35.947	41.226	0,03
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	42.781	40.428	0,03
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	38.846	38.905	0,03
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	31.899	38.314	0,03
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	29.003	37.827	0,03
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	41.817	37.801	0,03
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	43.570	37.439	0,03
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	35.099	37.032	0,03
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	36.153	36.885	0,03
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	35.374	33.279	0,03
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	31.077	31.751	0,03
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	30.680	30.956	0,03
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	34.448	30.328	0,02
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	29.197	29.830	0,02
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	30.149	29.295	0,02
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	29.013	29.202	0,02
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	31.454	29.155	0,02
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	32.523	29.082	0,02
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	29.396	28.737	0,02
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	27.891	28.656	0,02
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	30.823	28.127	0,02
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	26.508	27.628	0,02
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	27.308	27.368	0,02
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	23.874	27.355	0,02
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	27.830	26.686	0,02
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	18.217	25.049	0,02
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	22.987	24.147	0,02
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	23.784	24.038	0,02
Univision Communications 6,625% 01/06/2027 144A	US	USD	23.757	22.974	0,02
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	22.873	22.943	0,02
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	23.757	22.453	0,02
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	19.307	22.446	0,02
Crocs 4,125% 15/08/2031 144A	US	USD	25.420	22.332	0,02
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	25.415	21.880	0,02
CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A	US	USD	44.060	20.155	0,02
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	21.182	19.969	0,02
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	22.393	19.841	0,02
Wayfair 7,25% 31/10/2029 144A	US	USD	21.096	19.444	0,02
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	21.310	19.356	0,02
Adams Homes 9,25% 15/10/2028 144A	US	USD	18.611	18.776	0,02
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	18.797	18.699	0,02
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	18.785	18.541	0,01
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	19.945	18.431	0,01
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	19.006	17.979	0,01
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	19.006	16.704	0,01
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	16.049	16.616	0,01
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	16.701	16.333	0,01
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	15.176	16.270	0,01
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	14.074	16.004	0,01
Carvana 9,00% 01/06/2030 144A	US	USD	14.254	15.069	0,01
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	16.131	14.196	0,01
Sunrise HoldCo IV 3,875% 15/06/2029 Reg S	NL	EUR	12.700	14.093	0,01
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	17.442	13.995	0,01
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	13.961	13.826	0,01
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	12.205	13.488	0,01
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	21.780	13.480	0,01
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	11.437	13.450	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 4,81% 17/09/2030 144A	JP	USD	14.549	13.441	0,01
Staples 12,75% 15/01/2030 144A	US	USD	21.191	12.545	0,01
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	13.950	12.532	0,01
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	12.971	12.256	0,01
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	9.519	11.389	0,01
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	10.923	10.343	0,01
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	8.093	9.379	0,01
PetSmart Finance 4,75% 15/02/2028 144A	US	USD	9.503	9.122	0,01
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	9.503	9.057	0,01
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	7.097	8.408	0,01
Tempur Sealy International 3,875% 15/10/2031 144A	US	USD	8.457	7.404	0,01
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	6.428	6.674	0,01
Nordstrom 4,25% 01/08/2031	US	USD	7.816	6.628	0,01
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	6.334	6.156	0,00
Schaeffler 4,50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	4.814	5.388	0,00
Forvia 7,25% 15/06/2026	FR	EUR	4.585	5.310	0,00
Michaels 5,25% 01/05/2028 144A	US	USD	8.267	4.451	0,00
Aston Martin Cap. Hlds. 14,933% 31/03/2029 144A	GB	USD	2.053	1.767	0,00
Cairo Mezz	CY	EUR	573	267	0,00
				4.392.618	**3,55**
Basiskonsumgüter					
Albertsons 4,875% 15/02/2030 144A	US	USD	80.774	77.916	0,06
Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	43.508	43.285	0,03
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	41.556	41.591	0,03
Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A	US	USD	40.249	40.916	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	29.396	33.203	0,03
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	30.304	31.151	0,03
Walgreens Boots Alliance 4,80% 18/11/2044	US	USD	33.255	30.569	0,02
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	23.192	26.470	0,02
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	25.685	26.374	0,02
Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A	US	USD	17.067	17.878	0,01
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	17.394	17.343	0,01
Walgreens Boots Alliance 8,125% 15/08/2029	US	USD	14.192	14.833	0,01
HFC Prestige 6,625% 15/07/2030 144A	US	USD	11.878	11.920	0,01
New Albertsons 8,00% 01/05/2031	US	USD	2.133	2.275	0,00
				415.724	**0,34**
Gesundheitswesen					
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	84.437	87.423	0,07
1261229 BC 10,529% 15/04/2032 144A	CA	USD	71.727	69.903	0,06
DaVita 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	72.691	63.922	0,05
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	57.226	58.639	0,05
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	54.722	56.998	0,05
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	54.974	46.969	0,04
Bayer 5,50% VRN 13/09/2054	DE	EUR	40.210	46.083	0,04
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	45.955	45.588	0,04
Owens & Minor 9,226% 15/04/2030 144A	US	USD	43.641	44.931	0,04
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	37.537	42.517	0,03
Charles River 4,00% 15/03/2031 144A	US	USD	45.138	39.294	0,03
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	28.990	37.004	0,03
Medline Borrower 5,25% 01/10/2029 144A	US	USD	38.401	36.512	0,03
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	30.149	31.384	0,03
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	31.060	31.006	0,03
Medline Borrower 6,25% 01/04/2029 144A	US	USD	30.433	30.787	0,02
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	33.160	28.731	0,02
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	25.511	26.122	0,02
Tenet Healthcare 6,75% 15/05/2031	US	USD	24.218	24.839	0,02
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	25.511	24.357	0,02
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	19.808	23.200	0,02
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	19.256	23.026	0,02
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	21.785	20.495	0,02
Nidda Heal 5,892% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	16.934	19.240	0,02
Community Health Systems 4,75% 15/02/2031 144A	US	USD	21.890	18.091	0,01
Insulet 6,50% 01/04/2033 144A	US	USD	12.876	13.138	0,01
Community Health Systems 5,625% 15/03/2027 144A	US	USD	11.878	11.606	0,01
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	7.731	9.241	0,01
Grifols 4,75% 15/10/2028 144A	ES	USD	7.602	7.086	0,01
LifePoint Health 10,683% 01/06/2032 144A	US	USD	7.127	6.891	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	5.103	5.870	0,00
				1.030.893	**0,83**
Finanzunternehmen					
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	180.608	198.242	0,16
Newday Funding MI 9,266% FRN 15/03/2032	GB	GBP	139.794	190.826	0,15
Highways 2021 6,882% FRN 18/12/2031	GB	GBP	141.979	189.124	0,15
Signal Harmonic CLO II DAC 5,679% FRN 15/10/2038	IE	EUR	161.528	184.305	0,15
Hops Hill No 3 7,966% FRN 21/12/2055	GB	GBP	132.946	180.714	0,15
Bain Ca. CLO 2024-2 5,829% FRN 15/01/2037	IE	EUR	152.900	170.151	0,14
Penta CLO 14 DAC 5,586% FRN 20/10/2037	IE	EUR	152.900	168.631	0,14
Trinitas Euro CLO II DAC 5,486% FRN 20/10/2038	IE	EUR	147.440	160.940	0,13
Albacore Euro CLO V DAC 5,729% FRN 15/04/2038	IE	EUR	145.255	159.109	0,13
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	151.142	154.686	0,12
Capital Four CLO IV DAC 5,679% FRN 15/04/2038	IE	EUR	139.794	152.593	0,12
Satus 2024-1 5,717% FRN 17/01/2031	GB	GBP	109.214	145.570	0,12
Hera Financing 2024-1 DAC 8,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	109.099	145.234	0,12
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	112.187	134.551	0,11
Providus CLO VII DAC 5,529% FRN 15/07/2038	IE	EUR	120.136	133.231	0,11
Autonoria Spain 2023 FT 7,384% FRN 30/09/2041	ES	EUR	112.584	131.685	0,11
CIFC Euro Funding CLO IV 5,336% FRN 18/08/2035	IE	EUR	117.952	130.731	0,11
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	98.291	129.657	0,10
Aurium CLO XII DAC 8,263% FRN 17/10/2037	IE	EUR	112.491	128.458	0,10
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	124.540	124.972	0,10
Bain Ca. CLO 2022-1 6,206% FRN 19/10/2037	IE	EUR	109.214	124.605	0,10
Barings Euro CLO 2024-1 6,736% FRN 20/07/2037	IE	EUR	109.214	123.549	0,10
Penta CLO 11 DAC 5,579% FRN 15/07/2037	IE	EUR	111.399	123.546	0,10
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	123.593	122.072	0,10
Aqueduct Euro CLO 7-2022 8,461% FRN 15/08/2037	IE	EUR	107.030	121.904	0,10
Anche 24-3X DR 5,779% FRN 15/10/2038	IE	EUR	109.214	121.827	0,10
Palm Square Euro Funding 5,07% FRN 15/10/2034	IE	EUR	109.214	121.428	0,10
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,136% FRN 20/01/2039	IE	EUR	109.214	121.364	0,10
Newday Parent Master Iss. 10,116% FRN 15/07/2031	GB	GBP	87.372	120.958	0,10
Dryden 103 Euro CLO 2021 6,236% FRN 19/01/2038	IE	EUR	109.214	120.547	0,10
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,861% FRN 26/01/2038	IE	EUR	104.846	119.731	0,10
TIKEH 24-7X DR 5,636% FRN 20/10/2037	IE	EUR	109.214	119.677	0,10
UK Logistics 2025-1 DAC 8,446% FRN 17/05/2035	GB	GBP	89.359	119.278	0,10
MNMNT 24-2X D 6,248% FRN 20/01/2039	IE	EUR	107.030	119.278	0,10
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	US	USD	119.873	117.937	0,10
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	86.236	117.811	0,10
Avoca CLO XXVIII DAC 5,379% FRN 15/10/2037	IE	EUR	107.030	116.972	0,09
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	114.567	114.937	0,09
Harvest CLO XXVIII DAC 9,108% FRN 25/10/2034	IE	EUR	98.293	111.811	0,09
Carl GMS CLO 2022-5 DAC 5,158% FRN 25/04/2037	IE	EUR	98.293	111.795	0,09
Tikehau CLO III DAC 5,786% FRN 20/01/2037	IE	EUR	100.477	110.545	0,09
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	107.352	107.607	0,09
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	94.770	107.111	0,09
Taurus 2025-2 (UK) DAC 7,757% FRN 18/02/2035	IE	GBP	80.819	107.054	0,09
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,556% FRN 15/05/2037	IE	EUR	93.924	106.054	0,09
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	101.220	103.044	0,08
Newday Funding MI 2022-3 11,716% FRN 15/11/2030	GB	GBP	75.358	102.666	0,08
MV Credit Euro CLO III DAC 6,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	87.372	99.853	0,08
Sound Po. EUR CLO 11 Fu. 5,379% FRN 05/09/2037	IE	EUR	91.740	99.809	0,08
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 8,869% FRN 15/01/2038	IE	EUR	87.372	99.650	0,08
Barings Euro CLO 2023-2 8,226% FRN 20/01/2038	IE	EUR	87.372	99.417	0,08
BCCE 24-3X D 6,461% FRN 18/01/2038	IE	EUR	87.372	99.210	0,08
Henley CLO VII DAC 8,058% FRN 25/04/2034	IE	EUR	87.372	98.915	0,08
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,706% FRN 15/05/2034	IE	EUR	87.372	98.233	0,08
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,711% FRN 15/08/2033	IE	EUR	87.372	97.647	0,08
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,536% FRN 26/01/2036	IE	EUR	87.372	97.630	0,08
Trinitas Euro CLO VII DAC 8,708% FRN 25/07/2037	IE	EUR	85.187	96.968	0,08
Last Mile Logistics 4,456% FRN 17/08/2033	IE	EUR	85.079	95.896	0,08
Bushy Park CLO DAC 5,279% FRN 15/04/2036	IE	EUR	86.061	94.412	0,08
Hera Financing 2024-1 DAC 9,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	70.914	94.388	0,08
Sage AR Funding No 1 6,431% FRN 17/11/2030	GB	GBP	71.426	93.826	0,08
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	102.834	92.881	0,08
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	90.058	91.540	0,07
Palm Square Euro Funding 7,02% FRN 15/10/2034	IE	EUR	84.095	91.089	0,07
Aurium CLO X DAC 5,413% FRN 17/04/2037	IE	EUR	81.911	90.850	0,07
CMLST 24-1X D 6,256% FRN 15/11/2033	IE	EUR	79.639	90.438	0,07
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	86.505	88.630	0,07
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	88.342	87.721	0,07
Taurus 2021-1 (UK) DAC 7,081% FRN 17/05/2031	IE	GBP	65.571	86.984	0,07
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,379% FRN 15/07/2035	IE	EUR	78.634	86.663	0,07
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	74.163	85.075	0,07
Harvest CLO XXX DAC 7,361% FRN 27/07/2036	IE	EUR	74.266	84.506	0,07
CVC Cord. Lo. XXIX DAC 10,166% FRN 15/02/2037	IE	EUR	74.266	84.307	0,07
Cairn CLO XVII DAC 5,679% FRN 15/04/2037	IE	EUR	76.450	83.353	0,07
Hops Hill No 4 6,766% FRN 21/04/2056	GB	GBP	62.034	82.658	0,07
BlueMountain Fuji CLO IV 8,731% FRN 25/02/2034	IE	EUR	71.361	81.432	0,07
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	75.181	79.182	0,06
INDI 2024-2X D 5,779% FRN 15/07/2038	IE	EUR	70.989	78.213	0,06
Fair Oaks Loan Funding I 4,679% FRN 15/04/2034	IE	EUR	68.259	77.400	0,06
London Cards No 2 7,916% FRN 28/03/2034	GB	GBP	56.355	76.098	0,06
Harvest CLO XXIII DAC 5,236% FRN 20/10/2032	IE	EUR	68.368	75.929	0,06
Nassau Euro CLO IV DAC 6,186% FRN 20/07/2038	IE	EUR	67.495	75.613	0,06
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 7,986% FRN 20/01/2037	IE	EUR	65.529	75.252	0,06
Sound Point EUR CLO VI Fu. 8,161% FRN 24/10/2034	IE	EUR	65.529	74.623	0,06
Signal Harmonic CLO I DAC 6,779% FRN 15/07/2036	IE	EUR	65.529	74.563	0,06
Avoca CLO XIII DAC 8,499% FRN 15/04/2034	IE	EUR	65.529	74.391	0,06
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	65.529	74.314	0,06
Fernhill Park CLO DAC 6,029% FRN 15/04/2037	IE	EUR	65.529	74.311	0,06
Harvest CLO XXIX DAC 8,549% FRN 15/07/2037	IE	EUR	67.495	74.160	0,06
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,529% FRN 15/01/2033	IE	EUR	65.529	73.623	0,06
Anchorage Capital CLO 10 6,036% FRN 22/07/2038	IE	EUR	65.529	73.121	0,06
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,279% FRN 15/04/2035	IE	EUR	65.529	72.510	0,06
Otranto Park CLO DAC 6,706% FRN 15/05/2035	IE	EUR	64.524	72.081	0,06
Goldentree Loan Mgt. CLO 6 5,536% FRN 20/07/2037	IE	EUR	65.529	71.889	0,06
Trinitas Euro CLO IV DAC 5,806% FRN 15/11/2038	IE	EUR	65.529	71.860	0,06
BRGPT 24-7X D 6,04% FRN 20/10/2038	IE	EUR	65.529	71.462	0,06
UK Logistics 8,481% FRN 17/05/2034	GB	GBP	53.515	71.110	0,06
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	71.698	70.271	0,06
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	69.343	69.891	0,06
Aqueduct Euro CLO 7-2022 5,701% FRN 15/08/2037	IE	EUR	63.344	68.797	0,06
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,54% FRN 26/10/2039	IT	EUR	58.940	68.246	0,06
London Cards No 2 9,966% FRN 28/03/2034	GB	GBP	49.147	67.854	0,05
Contego CLO X DAC 6,556% FRN 15/05/2038	IE	EUR	58.976	67.118	0,05
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	63.939	66.309	0,05
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	68.203	66.204	0,05
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	61.530	64.138	0,05
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	64.821	63.860	0,05
Sound Point CLO III Fu. 7,729% FRN 15/04/2033	IE	EUR	55.568	63.055	0,05
UK Logistics 2024-2 DAC 7,724% FRN 17/02/2035	GB	GBP	46.766	63.053	0,05
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,951% FRN 14/01/2038	LU	EUR	54.607	62.404	0,05
Aurium CLO VIII DAC 5,387% FRN 23/06/2034	IE	EUR	55.896	62.162	0,05
Barings Euro CLO 2023-1 6,615% FRN 30/04/2036	IE	EUR	54.607	61.974	0,05
Newday Funding MI 2024-2 8,366% FRN 15/07/2032	GB	GBP	45.870	61.937	0,05
RRE 22 Loan Management 9,279% FRN 15/01/2038	IE	EUR	54.607	61.693	0,05
Henley CLO VI DAC 5,308% FRN 10/06/2034	IE	EUR	54.607	60.719	0,05
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	53.174	60.646	0,05
Aurium CLO XII DAC 5,413% FRN 17/10/2037	IE	EUR	54.607	59.709	0,05
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	56.147	59.433	0,05
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,519% FRN 15/01/2036	IE	EUR	52.423	59.193	0,05
Autonoria Spain 2022 9,134% FRN 29/01/2040	ES	EUR	49.661	59.147	0,05
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	52.181	58.961	0,05
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	61.377	58.444	0,05
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	57.979	58.039	0,05
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	41.854	57.352	0,05
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	48.723	57.075	0,05
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	48.703	56.436	0,05
Madison Park EU Fu. XX DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	50.239	55.470	0,04
Penta CLO 17 DAC 5,806% FRN 15/08/2038	IE	EUR	49.147	55.222	0,04
Contego CLO XIII DAC 5,679% FRN 15/10/2037	IE	EUR	49.147	54.967	0,04
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	54.188	53.886	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 6,029% FRN 15/07/2037	IE	EUR	46.875	53.279	0,04
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	43.253	52.431	0,04
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	46.384	52.425	0,04
Asimi Funding 2024-1 7,366% FRN 16/09/2031	GB	GBP	39.317	52.406	0,04
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	47.719	52.116	0,04
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	45.308	51.807	0,04
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	52.181	51.627	0,04
FIMBS NO 7 DAC 4,387% FRN 24/12/2063	IE	EUR	45.215	51.266	0,04
MV Credit Euro CLO III DAC 8,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	43.686	50.159	0,04
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	48.737	49.971	0,04
Capital Four CLO V DAC 8,008% FRN 25/04/2036	IE	EUR	43.686	49.843	0,04
Trinitas Euro CLO I DAC 6,286% FRN 20/10/2032	IE	EUR	43.686	49.649	0,04
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,478% FRN 25/10/2034	IE	EUR	43.686	49.622	0,04
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	42.034	49.494	0,04
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	41.896	49.441	0,04
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	43.686	47.948	0,04
Sage AR Funding No 1 6,631% FRN 17/11/2030	GB	GBP	35.713	47.593	0,04
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	47.253	47.004	0,04
Atlas Funding 2024-1 6,666% FRN 20/09/2061	GB	GBP	34.913	46.452	0,04
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	36.056	45.720	0,04
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	36.246	45.042	0,04
NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	41.841	44.987	0,04
Avoca CLO XXVIII DAC 8,489% FRN 15/10/2037	IE	EUR	39.317	44.811	0,04
Gamma STC FRN 4,421% FRN 25/02/2034	PT	EUR	39.317	44.610	0,04
Auto ABS Loans 2024-1 SRL 4,663% FRN 29/12/2036	IT	EUR	38.220	43.571	0,04
Henley CLO X DAC 5,986% FRN 20/07/2037	IE	EUR	38.990	43.511	0,04

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	43.543	43.348	0,04
Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,822% FRN 18/02/2035	IE	GBP	32.764	43.338	0,04
Avoca Static CLO I DAC 5,179% FRN 15/01/2035	IE	EUR	38.225	42.922	0,03
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	41.977	42.500	0,03
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	41.977	42.476	0,03
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	42.572	42.294	0,03
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	35.553	42.010	0,03
Elstree Funding No 3 6,166% FRN 21/01/2065	GB	GBP	31.672	41.977	0,03
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	36.620	41.971	0,03
Nationstar Mort. Hlds. 5,50% 15/08/2028 144A	US	USD	41.042	40.742	0,03
Exmoor Funding 2024-1 7,283% FRN 25/03/2094	GB	GBP	30.580	40.738	0,03
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	41.655	40.674	0,03
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	52.033	40.480	0,03
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	29.160	40.459	0,03
Atlas Funding 2023-1 10,216% FRN 20/01/2061	GB	GBP	29.313	40.354	0,03
Aqueduct Euro CLO 3-2019 8,486% FRN 15/08/2034	IE	EUR	35.036	39.700	0,03
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	34.788	39.471	0,03
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	34.788	39.313	0,03
Intesa Sanpaolo 6,184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	31.840	39.112	0,03
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	33.628	38.905	0,03
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	31.347	38.862	0,03
Elstree Funding No 5 6,316% FRN 21/08/2061	GB	GBP	29.007	38.638	0,03
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	36.438	38.483	0,03
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	37.173	37.882	0,03
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	38.228	37.713	0,03
PRA Group 8,875% 31/01/2030 144A	US	USD	36.533	37.638	0,03
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	37.574	37.574	0,03
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	35.541	37.503	0,03
Alliant Holdings Inter. 6,75% 15/10/2027 144A	US	USD	37.655	37.438	0,03
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	36.631	37.356	0,03
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	37.874	37.336	0,03
Providus CLO X DAC 5,256% FRN 18/11/2038	IE	EUR	32.764	37.067	0,03
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	32.468	36.721	0,03
PELOG 25-1X D 5,235% FRN 17/02/2037	IE	EUR	32.764	36.684	0,03
Banco Comercial Port. 4,00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	31.998	36.489	0,03
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	36.388	36.484	0,03
Nationstar Mort. Hlds. 7,125% 01/02/2032 144A	US	USD	35.118	36.466	0,03
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	30.265	36.411	0,03
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	31.567	36.268	0,03
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	35.089	35.775	0,03
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	34.208	34.298	0,03
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	29.917	34.011	0,03
Sage AR Funding No 1 7,481% FRN 17/11/2030	GB	GBP	24.682	32.847	0,03
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,586% FRN 20/01/2037	IE	EUR	28.396	32.586	0,03
Red & Black Auto Italy Srl 4,508% FRN 28/07/2036	IT	EUR	28.396	32.520	0,03
Acrisure 4,25% 15/02/2029 144A	US	USD	34.590	32.390	0,03
Elstree Funding No 4 7,216% FRN 21/10/2055	GB	GBP	24.027	32.286	0,03
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	28.410	32.239	0,03
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,234% FRN 29/07/2034	IE	EUR	28.483	31.999	0,03
Rothesay Life 5,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	28.033	31.049	0,03
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	31.149	30.615	0,02
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	26.613	30.207	0,02
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	26.381	29.968	0,02
SC Germany Com. Cs 2024-2 4,051% FRN 14/05/2038	LU	EUR	26.211	29.800	0,02
Noria DE 2024 3,784% FRN 25/02/2043	FR	EUR	26.211	29.644	0,02
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	30.961	29.372	0,02
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	24.351	29.289	0,02
Nationstar Mortgage Hlds. 5,75% 15/11/2031 144A	US	USD	29.064	29.183	0,02
Henley CLO III DAC 8,448% FRN 25/12/2035	IE	EUR	24.901	28.328	0,02
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	26.265	28.320	0,02
Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	27.981	28.292	0,02
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	26.323	27.428	0,02
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	28.062	27.340	0,02
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	28.259	27.032	0,02
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	26.207	26.872	0,02
Pierpont BTL 2023-1 8,283% FRN 21/09/2054	GB	GBP	19.659	26.773	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 8,049% FRN 15/07/2034	IE	EUR	23.153	26.164	0,02
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	18.938	25.549	0,02
Noria DE 5,684% FRN 25/02/2043	FR	EUR	21.843	25.011	0,02
BRGPT 8,94% FRN 20/10/2038	IE	EUR	21.843	24.887	0,02
Trinitas Euro CLO V DAC 7,308% FRN 25/10/2037	IE	EUR	21.843	24.862	0,02
Penta CLO 12 DAC 9,625% FRN 09/05/2037	IE	EUR	21.843	24.831	0,02
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	23.757	24.744	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	23.645	24.202	0,02
Avoca CLO XXIV DAC 5,279% FRN 15/07/2034	IE	EUR	21.843	24.186	0,02
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	21.521	23.522	0,02
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	19.551	23.347	0,02
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	19.133	23.177	0,02
Navient 4,875% 15/03/2028	US	USD	23.757	22.819	0,02
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	22.417	22.549	0,02
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	19.713	22.315	0,02
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	18.820	22.263	0,02
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	22.654	21.865	0,02
RevoCar SA - Compa. 5,134% FRN 25/07/2037	DE	EUR	18.943	21.791	0,02
Red & Black Germany 10 UG 5,404% FRN 15/09/2032	DE	EUR	18.598	21.422	0,02
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	21.894	21.346	0,02
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	20.955	21.199	0,02
Last Mile Logistics 3,956% FRN 17/08/2033	IE	EUR	18.058	20.300	0,02
Mortimer BTL 2021-1 6,333% FRN 23/06/2053	GB	GBP	14.853	19.788	0,02
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	17.474	19.585	0,02
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	16.234	19.133	0,02
Navient 9,375% 25/07/2030	US	USD	17.490	18.595	0,02
Turkiye 5,75% 06/07/2026 Reg S	TR	USD	18.586	18.502	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	18.553	18.501	0,01
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	18.022	18.417	0,01
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	15.858	18.045	0,01
Raven Acquisition Holdings 6,875% 15/11/2031 144A	US	USD	18.141	17.831	0,01
FCT Autonoria DE 7,634% FRN 26/01/2043	FR	EUR	14.986	17.453	0,01
Italian Stella 4,499% FRN 27/05/2039	IT	EUR	15.290	17.399	0,01
Pembroke Property 4,427% FRN 01/06/2043	IE	EUR	15.290	17.365	0,01
E-Carat DE 3,884% FRN 25/11/2035	LU	EUR	15.290	17.312	0,01
Pony SA Co. German 4,001% FRN 14/01/2033	LU	EUR	15.290	17.305	0,01
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	15.770	17.085	0,01
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	14.066	17.026	0,01
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	13.915	16.800	0,01
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	16.131	16.577	0,01
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	14.472	16.495	0,01
Atlas Funding 8,266% FRN 20/01/2061	GB	GBP	11.795	16.077	0,01
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	12.714	15.981	0,01
Elstree Funding No 3 8,966% FRN 23/04/2055	GB	GBP	11.599	15.801	0,01
BMPS 8,50% VRN 10/09/2030	IT	EUR	13.309	15.354	0,01
Banco de Sabadell 5,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	13.592	15.305	0,01
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	17.580	15.196	0,01
PMBRK 5,127% FRN 01/06/2043	IE	EUR	13.106	14.862	0,01
Satus 7,767% FRN 17/01/2031	GB	GBP	10.921	14.555	0,01
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	16.234	14.276	0,01
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	12.290	13.929	0,01
Twin Bridges 7,982% FRN 14/06/2055	GB	GBP	9.829	13.298	0,01
UniCredit 5,459% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	13.168	12.884	0,01
Pony SA Co. German 5,428% FRN 14/11/2032	LU	EUR	10.921	12.648	0,01
E-Carat DE 5,784% FRN 25/11/2035	LU	EUR	10.921	12.510	0,01
Navient 5,625% 01/08/2033 MTN	US	USD	14.254	12.270	0,01
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	11.596	12.053	0,01
Citizen Irish Auto 4,727% FRN 15/12/2032	IE	EUR	9.174	10.600	0,01
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	9.503	9.737	0,01
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,416% FRN 20/05/2062	IE	EUR	8.431	9.693	0,01
Tc Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S	TR	USD	8.261	8.146	0,01
Turkiye 7,50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	7.221	7.292	0,01
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	6.158	6.978	0,01
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	8.758	6.187	0,00
Hops Hill No2 8,366% FRN 27/11/2054	GB	GBP	4.369	5.929	0,00
Jane Street Group 7,125% 30/04/2031 144A	US	USD	4.751	4.896	0,00
				17.284.936	**13,96**
Immobilien					
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	93.465	110.652	0,09
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	80.806	88.655	0,07
Stark Financing 2023-1 DAC 7,58% FRN 17/08/2033	IE	GBP	54.017	72.151	0,06
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	64.415	59.334	0,05
Uniti Group Finance 10,50% 15/02/2028 144A	US	USD	55.130	58.546	0,05
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	53.457	58.120	0,05
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	51.660	57.510	0,05
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	60.485	56.043	0,05
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	49.774	55.288	0,04
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	55.567	54.894	0,04
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	45.568	51.245	0,04
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	44.934	50.029	0,04
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	39.774	42.827	0,03
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	39.185	42.228	0,03
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	37.084	42.184	0,03
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	42.368	41.322	0,03
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	33.465	37.802	0,03
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	34.922	37.649	0,03
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	35.612	34.818	0,03
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	28.990	33.884	0,03
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	31.432	33.736	0,03
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	29.694	32.623	0,03
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	28.410	32.200	0,03
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	27.575	30.501	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	31.074	30.128	0,02
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	33.236	29.578	0,02
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	30.613	29.397	0,02
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	24.800	28.726	0,02
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	28.990	27.494	0,02
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	24.003	25.033	0,02
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	20.409	23.884	0,02
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	24.208	23.800	0,02
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	19.357	19.839	0,02
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	20.061	19.572	0,02
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	22.593	19.354	0,02
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	18.194	19.029	0,02
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	18.697	18.694	0,02
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	16.234	18.411	0,01
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	15.305	16.106	0,01
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	14.919	14.623	0,01
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	13.054	14.129	0,01
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	7.929	9.404	0,01
Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	7.716	8.538	0,01
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	7.150	6.400	0,01
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	4.766	4.629	0,00
				1.621.009	**1,31**
Staatsanleihen					
Mexico 3,25% 16/04/2030	MX	USD	5.481.000	4.983.709	4,03
US Treasury Bill 3,698% 08/05/2025	US	USD	3.809.300	3.806.172	3,07
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025**	US	USD	255.292	254.663	0,21
Palmer EU CLO 7,989% FRN 15/04/2034	IE	EUR	87.372	98.979	0,08
Bastille 24-3X CR 5,979% FRN 15/01/2039	IE	EUR	65.529	72.649	0,06
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	61.655	63.287	0,05
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	65.672	57.688	0,05
Romania 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	64.020	56.890	0,05
Polaris 2025-1 6,266% FRN 26/02/2068	GB	GBP	42.594	56.383	0,05
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	53.694	51.071	0,04
Jordan 6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	47.499	47.473	0,04
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	49.564	45.397	0,04
Oman 4,75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	43.368	43.157	0,03
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	56.586	42.993	0,03
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	44.608	42.984	0,03
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	43.368	42.966	0,03
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	49.564	42.518	0,03
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	40.875	42.146	0,03
Indonesia 5,00% 25/05/2030 Reg S	ID	USD	41.303	41.812	0,03
US Treasury Bill 4,252% 12/06/2025	US	USD	40.800	40.599	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	41.303	40.014	0,03
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	43.368	39.126	0,03
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	38.412	38.967	0,03
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	44.702	37.881	0,03
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	37.173	34.891	0,03
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	47.499	30.349	0,02
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	30.977	29.781	0,02
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	28.912	29.331	0,02
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	53.694	28.467	0,02
Brasilieni 4,75% 14/01/2050	BR	USD	39.238	27.830	0,02
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	24.351	24.790	0,02
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	24.782	24.525	0,02
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	26.847	23.829	0,02
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	30.977	21.771	0,02
Philippine 2,95% 05/05/2045	PH	USD	30.977	21.144	0,02
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03/04/2026 EMTN	KY	USD	20.652	20.473	0,02
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	20.652	20.289	0,02
Saudi-Arabienn Oil 3,625% 04/03/2028 Reg S	SA	USD	20.652	20.168	0,02
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	18.586	19.325	0,02
Philippine 1,648% 10/06/2031	PH	USD	20.652	17.425	0,01
Bahrain 7,00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	14.456	14.610	0,01
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	14.456	14.472	0,01
Dominican Republic Int. 5,30% 21/01/2041 Reg S	DO	USD	12.391	10.314	0,01
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	8.261	8.590	0,01
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	8.261	5.905	0,00
Colombia 5,00% 15/06/2045	CO	USD	8.261	5.392	0,00
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	4.130	4.476	0,00
				10.547.671	**8,52**
Aktienanleihen					
BNP (BNP H1 USD Inf (A)) ELN 26/11/2026	CN	USD	4.299.814	4.387.100	3,54
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	2.885.269	2.540.523	2,05
				6.927.623	**5,60**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	139.699	140.460	0,11
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	76.618	71.776	0,06
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	72.703	70.269	0,06
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	55.502	66.923	0,05
Intelsat Jackson Holdings 6,50% 15/03/2030 144A	LU	USD	63.241	62.537	0,05
Iliad 5,375% 14/06/2027	FR	EUR	48.423	56.907	0,05
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	56.634	56.737	0,05
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	47.033	54.074	0,04
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	52.088	52.304	0,04
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	37.607	47.223	0,04
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	35.113	40.544	0,03
Silknet 8,375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	37.945	38.432	0,03
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	31.982	37.109	0,03
Consolidated Comm. 5,00% 01/10/2028 144A	US	USD	38.396	36.472	0,03
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	36.400	35.883	0,03
Iliad Holding 8,50% 15/04/2031 144A	FR	USD	31.468	33.212	0,03
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	28.912	32.859	0,03
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	25.577	30.805	0,02
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	31.309	30.688	0,02
Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	25.458	25.587	0,02
Telefonica (Europe) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	23.503	24.785	0,02
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	23.019	24.053	0,02
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	19.256	23.955	0,02
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	15.308	19.652	0,02
Altice (France) 5,125% 15/07/2029 144A	FR	USD	23.709	19.304	0,02
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	17.925	18.402	0,01
Telesat 5,625% 06/12/2026 144A	CA	USD	30.171	17.198	0,01
Altice (France) 5,50% 15/01/2028 144A	FR	USD	20.502	17.078	0,01
Lumen Technologies 9,922% 15/10/2032 144A	US	USD	16.007	16.052	0,01
Level 3 Financial 4,00% 15/04/2031 144A	US	USD	20.241	15.894	0,01
Telefonica (Europe) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	12.176	13.869	0,01
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	16.155	13.489	0,01
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	13.045	13.088	0,01
Altice (France) 5,125% 15/01/2029 144A	FR	USD	15.204	12.369	0,01
Frontier Communications 5,875% 01/11/2029	US	USD	6.478	6.490	0,01
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	6.378	6.399	0,01
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	4.907	5.054	0,00
				1.287.932	**1,04**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy*	US	USD	282	22.260	0,02
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	21.801	21.540	0,02
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	20.994	16.637	0,01
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	67.046	11.733	0,01
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	25.556	4.472	0,00
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	8.117	1	0,00
				76.643	**0,06**
Rohstoffe					
New WEI 9,50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	24.731	0	0,00
				0	**0,00**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	28.569	23.069	0,02
Intrum 3,00% 15/09/2027 Reg S (Ausgefallen)	SE	EUR	13.697	12.085	0,01
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	23.068	0	0,00
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	25.016	0	0,00
				35.154	**0,03**
IT					
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	45.846	30.507	0,02
Vantiva 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	FR	EUR	10.194	0	0,00
				30.507	**0,02**
Nicht-Basiskonsumgüter					
New Cotai*	SU	USD	6.021	1.313	0,00
ACC Claims Holdings*	US	USD	881	12	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	6.570	0	0,00
UC Holdings*	US	USD	617	0	0,00
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	11.567	0	0,00
				1.325	**0,00**
Basiskonsumgüter					
Tops Holding 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	59.606	1	0,00
				1	**0,00**
Gesundheitswesen					
WP Rocket 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	28.390	0	0,00
WP Rocket 0,00% (Unbefristet)*	US	USD	27.392	0	0,00
				0	**0,00**
Finanzunternehmen					
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	51.022	57.668	0,05
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	28.282	31.945	0,03
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	27.181	30.694	0,02
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	21.800	24.739	0,02
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	21.823	24.258	0,02
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	19.713	22.370	0,02
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	14.240	18.988	0,02
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	15.886	17.657	0,01
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	15.481	17.088	0,01
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	13.103	14.565	0,01
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	11.596	13.071	0,01
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	8.755	9.693	0,01
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	7.537	8.516	0,01
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	7.305	8.213	0,01
Highbridge Multi Strategy Fund*	GB	GBP	3.618.841	48	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	38.609	0	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	27.372	0	0,00
				299.513	**0,24**
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	5.060	2.175	0,00
Adler Financing*	LU	EUR	14.895	0	0,00
				2.175	**0,00**
Staatsanleihen					
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	13.011	14.764	0,01
				14.764	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat (LU)*	LU	USD	825	27.833	0,02
				27.833	**0,02**
Fractions				(17)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 102.496.295)				**103.420.774**	**83,53**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	1.983.288	39.565	0,03
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	12.439.935	14.264	0,01
			53.829	**0,04**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	122.916	8.993	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	221.481	8.362	0,01
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	95.086	6.994	0,01
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	107.378	4.829	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	63.777	3.505	0,00
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	28.317	1.548	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	16.990	1.397	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	42.615	1.256	0,00
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	12.672	971	0,00
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	12.389	396	0,00
Verkauf Absicherung auf Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	40.210	55	0,00
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	807.736	(28.550)	(0,02)
			9.756	**0,01**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96070228 14/05/2025	1.748.012	159.105	0,13
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76900000 22/05/2025	63.703.012	135.091	0,11
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070737 28/05/2025	6.646.445	43.606	0,04
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57312721 28/05/2025	5.507.946	36.828	0,03
Kauf MXN verkauft USD zu 20,02498098 28/05/2025	1.821.185	32.961	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13832200 28/05/2025	21.316.359	31.504	0,03
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19312948 14/05/2025	1.654.145	25.751	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13926000 28/05/2025	10.754.908	24.770	0,02
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38717010 28/05/2025	2.734.560	16.100	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	246.643	9.847	0,01
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75921570 22/05/2025	11.130.558	9.556	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03139915 28/05/2025	12.255.025	8.904	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31008200 28/05/2025	1.826.985	8.692	0,01
Kauf IDR verkauft USD zu 16628,00001043 28/05/2025	7.498.197	8.288	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13834300 28/05/2025	5.525.217	8.268	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	71.318	5.839	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 39,78100005 28/05/2025	2.915.140	5.525	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	181.914	5.098	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13858400 28/05/2025	2.664.630	4.552	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,69415999 14/05/2025	134.798	3.064	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95404280 14/05/2025	30.367	2.534	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911430 14/05/2025	26.564	2.370	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997850 14/05/2025	26.137	2.358	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38124870 28/05/2025	1.411.114	2.249	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26615140 28/05/2025	465.508	2.227	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069686 14/05/2025	27.900	2.222	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95129457 14/05/2025	22.713	1.825	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	42.884	1.574	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05100204 28/05/2025	496.060	1.567	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	68.021	1.130	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19179710 14/05/2025	77.129	1.113	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85683270 14/05/2025	97.135	645	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	128.291	482	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19642341 14/05/2025	23.992	441	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75319294 28/05/2025	85.503	425	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	127.619	390	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85622860 14/05/2025	61.929	367	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85924110 14/05/2025	38.569	365	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	135.257	297	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704488 28/05/2025	138.464	270	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	40.394	187	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827140 14/05/2025	78.815	182	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	67.965	180	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12900138 22/05/2025	1.949.137	177	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75225415 28/05/2025	39.215	146	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75267252 28/05/2025	28.033	120	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33965068 28/05/2025	29.221	118	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	37.544	117	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34269322 28/05/2025	15.744	99	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	41.600	95	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	35.801	76	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75165214 28/05/2025	25.012	73	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	38.203	60	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	37.147	(106)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	69.151	(113)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615396 14/05/2025	46.148	(204)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25636200 28/05/2025	11.315.381	(207)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59348980 28/05/2025	767.560	(237)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76652846 28/05/2025	467.758	(253)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98220004 14/05/2025	46.666	(519)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75126481 22/05/2025	3.544.351	(592)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77388171 28/05/2025	1.820.168	(651)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63958000 28/05/2025	1.499.605	(813)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09410900 14/05/2025	24.900	(911)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09610450 14/05/2025	27.960	(974)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09290000 14/05/2025	30.520	(1.149)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10526380 14/05/2025	44.172	(1.182)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,92999556 28/05/2025	949.575	(1.351)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	105.147	(1.402)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	35.016	(1.515)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219650 14/05/2025	32.535	(1.531)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	36.425	(1.643)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	47.976	(1.661)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	52.324	(1.672)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	34.934	(1.840)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25876500 14/05/2025	33.003	(1.866)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	64.500	(2.083)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03609000 14/05/2025	25.538	(2.239)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08867680 14/05/2025	61.380	(2.539)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	36.675	(2.550)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	58.562	(2.605)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	32.975	(2.703)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328301 28/05/2025	356.518	(2.937)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	40.863	(3.100)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	76.195	(3.118)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	36.254	(3.157)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59350410 28/05/2025	18.404.462	(5.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	127.962	(6.065)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	88.468	(6.778)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701051 28/05/2025	2.503.997	(7.358)	(0,01)
Kauf INR verkauft USD zu 84,67600004 28/05/2025	9.986.825	(8.627)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,00320002 28/05/2025	6.359.036	(9.862)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298470 28/05/2025	1.538.693	(10.750)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,94700996 28/05/2025	7.209.106	(14.028)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09491449 28/05/2025	1.087.825	(14.893)	(0,01)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12896071 22/05/2025	76.572.839	(17.186)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63562650 28/05/2025	2.740.295	(18.415)	(0,01)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81386730 28/05/2025	2.434.303	(19.511)	(0,02)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16261914 16/06/2025	2.823.446	(23.701)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87848605 28/05/2025	17.278.134	(25.498)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	3.615.747	(29.783)	(0,02)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	16.406.502	(54.297)	(0,04)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	11.512.629	(66.401)	(0,05)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104337 28/05/2025	7.320.611	(77.690)	(0,06)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	1.414.015	(96.542)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	4.462.930	(372.332)	(0,30)
		(324.551)	**(0,26)**

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	1.964.785	(1.743)	(0,00)
		(1.743)	**(0,00)**

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87916811 22/05/2025	536.302	(576)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	15.796.751	(14.017)	(0,01)
		(14.593)	**(0,01)**

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	1.016.339	(902)	(0,00)
		(902)	**(0,00)**

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87916725 22/05/2025	2.844	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933264 22/05/2025	82.904	(74)	(0,00)
		(77)	**(0,00)**

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571503 22/05/2025	60.737	505	0,00
		505	**0,00**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Nikkei 225 OSE Index Future 12/06/2025	JPY	1.114.450.000	547.841	0,44
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	37.363.283	530.365	0,43
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(7.027.880)	204.550	0,17
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(11.789.500)	191.917	0,16
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	27.110.923	191.556	0,15
STOXX 600 Construction Index Future 20/06/2025	EUR	2.825.320	187.889	0,15
Korea 10 Year Bond Future 17/06/2025	KRW	27.905.900.000	148.144	0,12
E-Mini Energy Select Sec Index Future 20/06/2025	USD	(3.188.200)	136.560	0,11
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	10.015.280	134.678	0,11
MSCI India Index Future 20/06/2025	USD	4.162.950	120.638	0,10
XAI E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	(2.634.200)	56.387	0,05
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	(1.972.800)	26.692	0,02
MSCI Pacific Ex-Japan Index Future 20/06/2025	USD	1.251.600	22.142	0,02
MSCI World Index Future 20/06/2025	USD	(810.810)	18.211	0,01
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	514.488	7.480	0,01
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	2.075.080	6.695	0,01
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	442.048	3.617	0,00
Euro-OAT Bond Future 06/06/2025	EUR	879.480	3.087	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	17.463	111	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	17.196	(9)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(55.838)	(857)	(0,00)
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	(846.400)	(28.904)	(0,02)
XAP Construction STPL Index Future 20/06/2025	USD	(4.457.700)	(29.475)	(0,02)
Topix Index Future 12/06/2025	JPY	398.250.000	(31.702)	(0,03)
MSCI Emerging Market Index Future 20/06/2025	USD	1.380.750	(58.813)	(0,05)
Swiss Market Index Future 20/06/2025	CHF	1.085.940	(80.057)	(0,06)
S&P E-Mini Comm. Service Index Future 20/06/2025	USD	3.348.000	(92.668)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(11.110.436)	(101.874)	(0,08)
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	(3.115.270)	(399.983)	(0,32)
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	23.525.875	(458.739)	(0,37)
			1.255.479	**1,01**

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5200 30/09/2025	USD	11	197.120	0,16
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5100 30/09/2025	USD	11	176.341	0,14
			373.461	**0,30**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erlös fix 3,435%; Zahlung variabel. (UK CPI) 15/03/2035	GBP	8.800.000	200.352	0,16
Erlös fix 3,448%; Zahlung variabel. (UK CPI) 15/03/2035	GBP	2.100.000	51.096	0,04
Erlös fix 2,415%; Zahlung variabel. (US CPI) 13/03/2035	USD	14.000.000	(13.492)	(0,01)
Zahlung fix 2,578%; Erlös variabel (US CPI) 15/01/2030	USD	19.200.000	(20.974)	(0,02)
Zahlung fix 2,499%; Erlös variabel (US CPI) 15/01/2055	USD	12.800.000	(498.373)	(0,40)
			(281.391)	**(0,23)**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	552.544	18.212	0,01
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	232.497	3.337	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	60.009	1.965	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	376.982	(5.840)	(0,00)
			17.674	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva			19.297.157	15,53
Nettovermögen			**123.805.378**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	18,58
Neuseeland	NZ	14,99
USA	US	13,59
Luxemburg	LU	6,28
UK	GB	5,69
China	CN	5,65
Mexico	MX	4,21
France	FR	1,72
Niederlande	NL	1,14
Deutschland	DE	0,92
Italy	IT	0,81
Kanada	CA	0,73
Spain	ES	0,69
Turkey	TR	0,65
Kaimaninseln	KY	0,64
Japan	JP	0,54
Supranational	SU	0,36
Sweden	SE	0,34
Rumänien	RO	0,28
Panama	PA	0,27
Portugal	PT	0,23
Israel	IL	0,22
Österreich	AT	0,21
Chile	CL	0,21
Poland	PL	0,21
Greece	GR	0,19
Australien	AU	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Tschechien	CZ	0,17
Indonesien	ID	0,17
Kolumbien	CO	0,17
Saudi-Arabien	SA	0,16
Ungarn	HU	0,16
Island	IS	0,15
Bermuda	BM	0,15
Norway	NO	0,14
Georgien	GE	0,13
Südafrika	ZA	0,11
Uruguay	UY	0,11
Belgien	BE	0,11
Peru	PE	0,10
Philippinen	PH	0,10
Oman	OM	0,10
Serbia	RS	0,10
Bahrain	BH	0,09
Usbekistan	UZ	0,09
Qatar	QA	0,09
Argentinien	AR	0,09
Dänemark	DK	0,09
Brasilien	BR	0,09
Egypt	EG	0,08
Dominikanische Republik	DO	0,08
Korea	KR	0,07
Schweiz	CH	0,07
Finnland	FI	0,06
Costa Rica	CR	0,06
Jordan	JO	0,05
Britische Jungferninseln	VG	0,05
Ukraine	UA	0,05
Guatemala	GT	0,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,04
Estonia	EE	0,04
India	IN	0,04
Kenya	KE	0,04
Kasachstan	KZ	0,04
Mauritius	MU	0,04
Trinidad and Tobago	TT	0,04
Malaysia	MY	0,04
Ecuador	EC	0,03
El Salvador	SV	0,03
Armenien	AM	0,03
Liberia	LR	0,03
Elfenbeinküste	CI	0,03
Sri Lanka	LK	0,03
Ghana	GH	0,02
Cyprus	CY	0,02
Thailand	TH	0,01
Zambia	ZM	0,01
Surinam	SR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		16,47

Multi Asset Income ESG Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	12.661	12.776	0,02
				12.776	**0,02**
Versorgungsunternehmen					
Thames Water Util. Fin. 4,375% 18/01/2033 EMTN	GB	EUR	62.934	50.804	0,06
Thames Water Util. Fin. 1,25% 31/01/2034 EMTN	GB	EUR	62.934	49.668	0,06
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	32.557	28.784	0,04
Consolidated Edison	US	USD	143	16.060	0,02
UGI	US	USD	430	13.921	0,02
NextEra Energy	US	USD	188	12.457	0,02
				171.694	**0,22**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.985	898.180	1,15
Air Liquide	FR	EUR	3.515	720.264	0,92
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	7.212	217.181	0,28
STORA ENSO 4,25% 01/09/2029 EMTN	FI	EUR	100.000	117.897	0,15
Ball 3,125% 15/09/2031	US	USD	119.575	104.257	0,13
Carpenter Technology 6,375% 15/07/2028	US	USD	94.401	94.601	0,12
Freeport-McMoRan	US	USD	455	16.287	0,02
Sherwin-Williams	US	USD	30	10.562	0,01
				2.179.229	**2,79**
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	21.836	1.183.971	1,51
Wolters Kluwer	NL	EUR	4.223	745.031	0,95
Legrand	FR	EUR	6.154	672.570	0,86
WW Grainger	US	USD	582	589.561	0,75
Intertek Group	GB	GBP	7.272	444.738	0,57
Kone (B)	FI	EUR	5.325	329.348	0,42
Expeditors International of Washington	US	USD	2.973	322.708	0,41
Fastenal	US	USD	3.061	245.319	0,31
Teleperformance 4,25% 21/01/2030 EMTN	FR	EUR	200.000	231.734	0,30
Traton Finance Lux. 3,75% 14/01/2031 EMTN	LU	EUR	200.000	227.913	0,29
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	125.869	150.898	0,19
United Rentals North America 3,75% 15/01/2032	US	USD	151.042	134.523	0,17
Teleperformance 3,75% 24/06/2029 EMTN	FR	EUR	100.000	114.575	0,15
Loxam SAS 6,375% 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	94.401	111.042	0,14
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	94.401	94.423	0,12
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	62.934	63.998	0,08
Automatic Data Processing	US	USD	52	15.603	0,02
Waste Management	US	USD	61	14.096	0,02
Illinois Tool Works	US	USD	59	13.719	0,02
Caterpillar	US	USD	42	12.958	0,02
Eaton	IE	USD	45	12.954	0,02
Emerson Electric	US	USD	96	9.983	0,01
Paychex	US	USD	59	8.528	0,01
Snap-on	US	USD	25	7.549	0,01
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	9.044	7.180	0,01
Robert Half	US	USD	163	7.124	0,01
				5.772.046	**7,38**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	3.299	543.850	0,70
Cisco Systems	US	USD	9.437	541.900	0,69
Texas Instruments	US	USD	2.593	409.859	0,52
Twilio 3,625% 15/03/2029	US	USD	188.803	177.641	0,23
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	94.401	106.648	0,14
Apple	US	USD	431	90.896	0,12
Microsoft	US	USD	215	84.106	0,11
NVIDIA	US	USD	729	77.656	0,10
Twilio 3,875% 15/03/2031	US	USD	62.934	57.218	0,07
Alphabet (A)	US	USD	315	49.551	0,06
Meta Platforms (A)	US	USD	67	36.000	0,05
Broadcom	US	USD	148	28.121	0,04
Salesforce	US	USD	36	9.658	0,01
Accenture (A)	IE	USD	30	9.033	0,01
Intuit	US	USD	14	8.686	0,01
QUALCOMM	US	USD	57	8.367	0,01
TE Connectivity	IE	USD	58	8.308	0,01
Applied Materials	US	USD	54	7.973	0,01
KLA-Tencor	US	USD	11	7.417	0,01
Lam Research	US	USD	103	7.237	0,01
Analog Devices	US	USD	35	6.681	0,01
Motorola Solutions	US	USD	14	6.132	0,01
Gen Digital	US	USD	218	5.581	0,01
HP	US	USD	213	5.394	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	56	5.048	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	28	5.039	0,01
Dolby Laboratories (A)	US	USD	64	4.911	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	75	4.693	0,01
Badger Meter	US	USD	19	4.233	0,01
Bentley Systems (B)	US	USD	84	3.592	0,00
Monolithic Power Systems	US	USD	6	3.548	0,00
NetApp	US	USD	37	3.315	0,00
Universal Display	US	USD	24	2.919	0,00
Roper Technologies	US	USD	2	1.368	0,00
				2.332.579	**2,98**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	59.820	580.844	0,74
Compass Group	GB	GBP	16.935	568.926	0,73
Bridgestone	JP	JPY	10.897	455.975	0,58
Lowe's Cos	US	USD	1.760	390.198	0,50
RCI Banque 3,875% 12/01/2029 EMTN	FR	EUR	200.000	232.406	0,30
Rakuten Group 5,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	188.803	179.377	0,23
eDreams ODIGEO 5,50% 15/07/2027 Reg S	ES	EUR	157.336	178.656	0,23
United Group 6,75% 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	125.869	146.688	0,19
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	125.869	145.849	0,19
Service International 4,00% 15/05/2031	US	USD	157.336	143.513	0,18
Valeo 4,50% 11/04/2030 EMTN	FR	EUR	125.869	140.246	0,18
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	125.869	135.605	0,17
Nordstrom 4,375% 01/04/2030	US	USD	132.162	117.413	0,15
Ceconomy 6,25% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	94.401	111.759	0,14
Eutelsat 9,75% 13/04/2029 Reg S	FR	EUR	94.401	109.269	0,14
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	62.934	67.822	0,09
VZ Secured Financing 3,50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	62.934	65.168	0,08
Service International 3,375% 15/08/2030	US	USD	62.934	56.387	0,07
McDonald's	US	USD	62	19.603	0,03
Home Depot	US	USD	51	18.136	0,02
Booking Holdings	US	USD	3	15.067	0,02
H&R Block	US	USD	219	13.219	0,02
Yum! Brands	US	USD	88	13.065	0,02
TJX	US	USD	101	12.845	0,02
Comcast (A)	US	USD	338	11.404	0,01
eBay	US	USD	163	10.908	0,01
Starbucks	US	USD	136	10.738	0,01
Domino's Pizza	US	USD	20	9.922	0,01
Marriott International (A)	US	USD	39	9.221	0,01
Garmin	CH	USD	47	8.914	0,01
Ross Stores	US	USD	63	8.791	0,01
Electronic Arts	US	USD	52	7.613	0,01
Kontoor Brands	US	USD	111	6.612	0,01
Nexstar Media Group	US	USD	39	5.840	0,01
New York Times (A)	US	USD	88	4.532	0,01
				4.012.531	**5,13**
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	17.089	1.085.597	1,39
Procter & Gamble	US	USD	4.181	675.029	0,86
ELO SACA 5,875% 17/04/2028 EMTN	FR	EUR	125.869	137.458	0,18
Tesco Corporate Trea. Ser. 4,25% 27/02/2031 EMTN	GB	EUR	100.000	119.145	0,15
Coca-Cola	US	USD	307	22.168	0,03
Conagra Brands	US	USD	550	13.565	0,02
Kenvue	US	USD	555	13.027	0,02
General Mills	US	USD	222	12.603	0,02
Kimberly-Clark	US	USD	94	12.313	0,02
				2.090.905	**2,67**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	2.644	865.035	1,11
Sanofi	FR	EUR	4.519	491.763	0,63
Bayer 5,375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	125.869	140.693	0,18
Centene 2,625% 01/08/2031	US	USD	94.401	79.689	0,10
Centene 2,45% 15/07/2028	US	USD	62.934	57.821	0,07
Eli Lilly	US	USD	30	26.624	0,03
Johnson & Johnson	US	USD	120	18.661	0,02
AbbVie	US	USD	96	18.480	0,02
Merck	US	USD	182	15.428	0,02
Abbott Laboratories	US	USD	111	14.407	0,02
McKesson	US	USD	17	11.941	0,02
Cardinal Health	US	USD	79	11.087	0,01
Cencora	US	USD	37	10.689	0,01
HCA Healthcare	US	USD	28	9.697	0,01
Zoetis (A)	US	USD	58	8.940	0,01
Royalty Pharma	US	USD	253	8.262	0,01
ResMed	US	USD	32	7.393	0,01
Agilent Technologies	US	USD	55	5.896	0,01
				1.802.506	**2,31**
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.784	1.217.816	1,56
Progressive	US	USD	4.301	1.199.087	1,53
Admiral Group	GB	GBP	25.684	1.116.377	1,43
Marsh & McLennan	US	USD	4.836	1.076.514	1,38
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.338	1.073.922	1,37
CME Group	US	USD	3.543	973.563	1,24
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1.142	808.080	1,03
HDFC Bank ADR	IN	USD	7.813	564.866	0,72
Blackrock	US	USD	513	464.528	0,59
UniCredit 2,731% VRN 15/01/2032	IT	EUR	251.737	282.370	0,36
Hiscox	BM	GBP	17.641	258.661	0,33
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	200.000	230.657	0,29
Societe Generale 3,75% VRN 15/07/2031	FR	EUR	200.000	228.866	0,29
Unicredit 3,30% VRN 16/07/2029 EMTN	IT	EUR	200.000	228.669	0,29
La Banque Postale 3,50% VRN 01/04/2031 EMTN	FR	EUR	200.000	228.374	0,29
ING Group 2,125% VRN 26/05/2031 EMTN	NL	EUR	200.000	224.832	0,29
BPCE 2,25% VRN 02/03/2032 EMTN	FR	EUR	200.000	222.678	0,28
Barclays 1,125% VRN 22/03/2031 EMTN	GB	EUR	200.000	222.485	0,28
Standard Chartered 1,20% VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	200.000	219.211	0,28
Eurobank 7,292% VRN 06/12/2032	GR	EUR	125.869	164.694	0,21
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	94.401	97.672	0,12
OneMain Finance 6,625% 15/05/2029	US	USD	94.401	94.772	0,12
Gaci First Investment 5,375% 29/01/2054	KY	USD	39.792	35.192	0,05
MDGH GMTN RSC 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	32.557	31.699	0,04
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	28.940	28.724	0,04
JPMorgan Chase	US	USD	113	27.461	0,04
Visa	US	USD	69	23.588	0,03
Mastercard	US	USD	35	18.997	0,02

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
MDGH 2,875% 07/11/2029 Reg S	AE	USD	16.279	15.220	0,02
MDGH GMTN RSC 2,50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	14.470	14.181	0,02
Aflac	US	USD	123	13.299	0,02
US Bancorp	US	USD	278	11.073	0,01
MetLife	US	USD	147	10.931	0,01
OneMain Holdings	US	USD	223	10.281	0,01
Fidelity National Financial	US	USD	160	10.142	0,01
Regions Financial	US	USD	501	10.119	0,01
T Rowe Price Group	US	USD	111	9.740	0,01
American Express	US	USD	37	9.626	0,01
Chubb	CH	USD	32	9.180	0,01
Fifth Third Bancorp	US	USD	254	9.044	0,01
Travelers	US	USD	33	8.765	0,01
Huntington Bancshares	US	USD	591	8.506	0,01
Comerica	US	USD	156	8.334	0,01
Blackstone	US	USD	48	6.234	0,01
				11.529.030	**14,74**
Immobilien					
Prologis Euro 3,875% 31/01/2030 EMTN	US	EUR	200.000	234.110	0,30
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	200.000	231.003	0,30
Scentre Group Trust 1 1,75% 11/04/2028 EMTN	AU	EUR	200.000	219.553	0,28
LEG Immobilien Se 0,875% 17/01/2029 EMTN	DE	EUR	200.000	210.230	0,27
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	188.803	135.439	0,17
Brandywine Operating Partners 8,875% 12/04/2029	US	USD	125.869	132.553	0,17
Scentre Group Trust 1 1,45% 28/03/2029 EMTN	AU	EUR	100.000	107.866	0,14
Prologis Euro 1,00% 08/02/2029 EMTN	US	EUR	100.000	106.102	0,14
LEG Immobilien Se 0,75% 30/06/2031 EMTN	DE	EUR	100.000	96.725	0,12
MPT Operating 5,00% 15/10/2027	US	USD	62.934	56.124	0,07
American Tower REIT	US	USD	66	14.725	0,02
Omega Healthcare Investors REIT	US	USD	341	13.189	0,02
Realty Income REIT	US	USD	185	10.670	0,01
				1.568.289	**2,01**
Staatsanleihen					
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	2.900.000	2.887.029	3,69
Australia 3,75% 21/05/2034	AU	AUD	3.500.000	2.185.027	2,79
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	27.500.000	1.269.394	1,62
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	5.693.000	828.351	1,06
UK Treasury 0,50% 22/10/2061	GB	GBP	2.200.000	813.903	1,04
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	50.644	48.060	0,06
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	47.027	47.014	0,06
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	54.262	44.142	0,06
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	45.218	43.379	0,06
Serbia International Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	50.644	42.353	0,05
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	34.728	42.190	0,05
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	50.283	41.488	0,05
Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S	EG	USD	41.601	41.387	0,05
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	41.601	41.376	0,05
Turkiye 9,125% 13/07/2030	TR	USD	37.983	41.218	0,05
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	37.983	39.871	0,05
Qatar 3,25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	39.792	39.399	0,05
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	39.792	39.131	0,05
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	45.218	38.770	0,05
Panama 5,955% 01/04/2029	PA	USD	34.728	38.767	0,05
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	57.879	38.330	0,05
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	43.409	38.283	0,05
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	36.174	36.954	0,05
Saudi-Arabienn Oil 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	37.983	36.797	0,05
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	36.174	35.153	0,04
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	27.493	34.336	0,04
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	36.174	33.547	0,04
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	32.557	33.127	0,04
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	41.239	32.471	0,04
Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	33.281	32.443	0,04
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	32.557	31.052	0,04
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	27.131	30.031	0,04
Saudi-Arabienn Oil 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	43.409	29.426	0,04
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	30.748	29.114	0,04
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	37.763	28.907	0,04
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	41.601	27.632	0,04
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	28.940	26.097	0,03
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	30.748	25.634	0,03
Rumänienn 3,00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	30.748	25.574	0,03
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	43.409	24.845	0,03
Poland 5,75% 16/11/2032	PL	USD	23.513	24.792	0,03
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	25.322	24.568	0,03
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	25.322	24.298	0,03
Qatar 5,103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	23.513	22.310	0,03
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	27.131	21.987	0,03
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	25.322	20.850	0,03
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	32.832	19.880	0,03
Indonesia 1,50% 09/06/2026 Reg S	ID	USD	19.896	19.302	0,02
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	25.322	18.905	0,02
Romania 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	19.896	18.388	0,02
Qatar 6,40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	16.279	18.293	0,02
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	18.087	17.116	0,02
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	18.087	16.888	0,02
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	16.279	16.831	0,02
Indonesia 3,55% 31/03/2032	ID	USD	18.087	16.635	0,02
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	14.470	14.331	0,02
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	18.529	13.956	0,02
Panama 6,40% 14/02/2035	PA	USD	14.470	13.711	0,02
Turkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	14.470	13.553	0,02
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	21.705	13.393	0,02
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	12.661	12.861	0,02
Abu Dhabi 3,125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	12.661	12.540	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	14.470	12.394	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	18.087	12.312	0,02
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	10.852	11.960	0,02
Indonesia 3,35% 12/03/2071	ID	USD	18.087	11.270	0,01
Emirate of Dubai 5,50% 30/04/2054 Reg S	AE	USD	10.852	10.788	0,01
Qatar 4,40% 16/04/2050 Reg S	QA	USD	12.661	10.758	0,01
Chile 3,10% 07/05/2041	CL	USD	14.470	10.722	0,01
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	10.852	10.614	0,01
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	10.852	10.256	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	19.896	10.182	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	19.450	9.725	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	12.661	9.497	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	12.661	8.958	0,01
Colombia 3,25% 22/04/2032	CO	USD	10.852	8.396	0,01
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	6.873	8.283	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	15.583	7.587	0,01
Brasilienian 6,625% 15/03/2035	BR	USD	7.235	7.223	0,01
Qatar 3,75% 16/04/2030 Reg S	QA	USD	7.235	7.091	0,01
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	7.235	7.005	0,01
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	7.235	6.358	0,01
Mexico 2,659% 24/05/2031	MX	USD	7.235	6.156	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	9.044	5.895	0,01
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	14.251	5.500	0,01
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	9.044	5.189	0,01
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	5.372	4.335	0,01
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	4.916	4.281	0,01
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	3.617	4.269	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	4.217	3.921	0,01
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	7.235	3.844	0,00
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	5.426	3.812	0,00
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	5.426	3.798	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	5.480	3.572	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	3.862	3.566	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	5.426	3.400	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	3.617	2.974	0,00
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	5.426	2.710	0,00
Ukraine 7,192% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	3.617	1.838	0,00
				9.897.829	**12,66**
Offener Fonds					
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	IE	USD	471.874	3.959.020	5,06
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	48	986.186	1,26
MS Investment Funds - EM Corporate Debt Fund	LU	USD	40	1.012	0,00
Leadenhall UCITS ILS Fund	IE	USD	6	1.010	0,00
				4.947.228	**6,33**
Kommunikationsdienstleister					
BTEL 5,125% VRN 03/10/2054 EMTN	GB	EUR	94.401	109.824	0,14
Vodafone Group 6,50% VRN 30/08/2084 EMTN	GB	EUR	62.934	77.356	0,10
Verizon Communications (US)	US	USD	394	17.289	0,02
				204.469	**0,26**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	57.642	1.039.733	1,33
Elia Group 3,875% 11/06/2031	BE	EUR	200.000	232.008	0,30
				1.271.741	**1,63**
Rohstoffe					
Berry Global 5,65% 15/01/2034	US	USD	220.270	222.004	0,28
Crown European Holdings 4,50% 15/01/2030 Reg S	FR	EUR	125.869	146.956	0,19
INEOS Finance 6,625% 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	125.869	143.907	0,18
Sealed Air 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	125.869	128.196	0,16
Crown Americas 5,25% 01/04/2030	US	USD	100.695	100.421	0,13
Ball 6,875% 15/03/2028	US	USD	94.401	96.559	0,12
Ardagh Packaging Finance 5,25% 15/08/2027 144a	SU	USD	125.869	58.148	0,07
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	48.836	38.367	0,05
CODELCO 6,33% 13/01/2035 Reg S	CL	USD	10.852	11.237	0,01
				945.795	**1,21**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	13.599	661.709	0,85
Daimler Truck Int. Fin. 3,875% 19/06/2029 EMTN	NL	EUR	200.000	235.986	0,30
Holding D'Infra. De Trans. 0,625% 14/09/2028 EMTN	FR	EUR	200.000	210.390	0,27
Ladder Capital Finance 4,25% 01/02/2027 144A	US	USD	188.803	184.652	0,24
Rentokil Initial Finance 4,375% 27/06/2030 EMTN	NL	EUR	150.000	178.673	0,23
H&E Equipment 3,875% 15/12/2028 144A	US	USD	157.336	156.941	0,20
Allison Transmission 4,75% 01/10/2027 144A	US	USD	157.336	154.534	0,20
Webuild 5,375% 20/06/2029	IT	EUR	125.869	149.690	0,19
Fortress Trans. and Infra. 7,875% 01/12/2030 144A	US	USD	125.869	131.313	0,17
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	125.869	128.069	0,16
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2029 144A	US	USD	125.869	127.597	0,16
Holding D'Infra. De Trans. 3,375% 21/04/2029 EMTN	FR	EUR	100.000	115.193	0,15
Loxam 6,375% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	94.401	112.613	0,14
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	113.282	112.240	0,14
Bombardier 8,75% 15/11/2030 144A	CA	USD	94.401	101.062	0,13
GFL Environmental 6,75% 15/01/2031 144A	CA	USD	94.401	97.602	0,12
WESCO Distribution 7,25% 15/06/2028 144A	US	USD	94.401	95.755	0,12
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	94.401	94.288	0,12
Webuild 4,875% 30/04/2030	IT	EUR	62.934	73.677	0,09
ADT 4,875% 15/07/2032 144A	US	USD	75.521	71.156	0,09
Herc Holdings 5,50% 15/07/2027 144A	US	USD	62.934	62.299	0,08
Avis Budget Car Rental 5,375% 01/03/2029 144A	US	USD	62.934	58.035	0,07
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	45.218	29.194	0,04
				3.342.668	**4,27**
IT					
Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A	US	USD	207.683	181.904	0,23
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	169.923	172.334	0,22
SS&C Technologies 5,50% 30/09/2027 144A	US	USD	157.336	156.587	0,20
Go Daddy Operating 3,50% 01/03/2029 144A	US	USD	157.336	146.251	0,19

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Sabre 10,75% 15/11/2029 144A	US	USD	125.869	120.077	0,15
GCI 4,75% 15/10/2028 144A	US	USD	125.869	119.123	0,15
Western Digital 2,85% 01/02/2029	US	USD	125.869	114.761	0,15
CommScope 8,25% 01/03/2027 144A	US	USD	94.401	86.024	0,11
Fair Isaac 4,00% 15/06/2028 144A	US	USD	88.108	84.736	0,11
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	73.004	64.695	0,08
Go Daddy Operating 5,25% 01/12/2027 144A	US	USD	62.934	62.418	0,08
Xerox Holdings 8,875% 30/11/2029 144A	US	USD	62.934	37.810	0,05
				1.346.720	**1,72**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.938	371.936	0,48
General Motors Financial 4,00% 10/07/2030 EMTN	US	EUR	200.000	229.990	0,29
Informa 1,25% 22/04/2028 EMTN	GB	EUR	200.000	216.704	0,28
Prosus 1,539% 03/08/2028 Reg S	NL	EUR	200.000	214.754	0,27
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	188.803	199.614	0,26
CCO Holdings Capital 4,50% 01/05/2032	US	USD	220.270	195.605	0,25
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	188.803	190.823	0,24
Sirius XM Radio 4,00% 15/07/2028 144A	US	USD	188.803	177.183	0,23
Paramount Global 4,90% 15/08/2044	US	USD	220.270	166.230	0,21
Hanesbrands 9,00% 15/02/2031 144A	US	USD	157.336	163.247	0,21
Lamar Media 3,75% 15/02/2028	US	USD	169.923	162.565	0,21
Hilton Domestic Operating 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	157.336	158.988	0,20
Six Flags Entertainment 5,50% 15/04/2027 144A	US	USD	157.336	155.821	0,20
Charter Communications 5,375% 01/04/2038	US	USD	169.923	153.523	0,20
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	157.336	148.836	0,19
TUI 5,875% 15/03/2029 Reg S	DE	EUR	125.869	148.138	0,19
TEGNA 4,625% 15/03/2028	US	USD	151.042	144.903	0,19
CCO Holdings Capital 4,25% 15/01/2034 144A	US	USD	157.336	132.472	0,17
Outfront Media Capital 7,375% 15/02/2031 144A	US	USD	125.869	131.968	0,17
Group 1 Automotive 6,375% 15/01/2030 144A	US	USD	125.869	127.459	0,16
Clear Channel Out. Hlds. 7,875% 01/04/2030 144A	US	USD	125.869	126.123	0,16
Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01/10/2027 144A	GB	USD	125.869	120.662	0,15
Six Flags Entertainment 5,25% 15/07/2029	US	USD	125.869	119.722	0,15
General Motors Financial 4,30% 15/02/2029 EMTN	US	EUR	100.000	117.616	0,15
Outfront Media Capital 4,25% 15/01/2029 144A	US	USD	125.869	117.238	0,15
MDC Holdings 6,00% 15/01/2043	US	USD	125.869	117.207	0,15
Hilton Domestic Operating 4,00% 01/05/2031 144A	US	USD	125.869	115.671	0,15
Victoria's Secret 4,625% 15/07/2029 144A	US	USD	132.162	115.119	0,15
Asbury Automotive Group 5,00% 15/02/2032 144A	US	USD	125.869	114.794	0,15
Volvo Car 4,75% 08/05/2030 EMTN	SE	EUR	94.401	106.189	0,14
Prosus 2,085% 19/01/2030 Reg S	NL	EUR	100.000	105.672	0,14
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	100.695	96.477	0,12
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	100.695	93.334	0,12
Yum! Brands 4,75% 15/01/2030 144A	US	USD	94.401	91.766	0,12
Paramount Global 6,375% VRN 30/03/2062	US	USD	94.401	91.173	0,12
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	94.401	89.208	0,11
Dish DBS 5,25% 01/12/2026 144A	US	USD	94.401	86.207	0,11
Sirius XM Radio 4,125% 01/07/2030 144A	US	USD	94.401	84.601	0,11
Hertz 4,625% 01/12/2026 144A	US	USD	94.401	76.714	0,10
CCO Holdings Capital 4,75% 01/02/2032 144A	US	USD	81.815	74.131	0,09
Sinclair Television Group 5,50% 01/03/2030 144A	US	USD	88.108	63.217	0,08
Carnival 5,75% 01/03/2027 144A	PA	USD	62.934	62.942	0,08
Hilton Domestic Operating 3,625% 15/02/2032 144A	US	USD	69.228	61.218	0,08
New Red Finance 3,875% 15/01/2028 144A	CA	USD	62.934	60.457	0,08
Hilton Domestic Operating 3,75% 01/05/2029 144A	US	USD	62.934	59.254	0,08
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	62.934	58.335	0,07
Charter Communications 3,95% 30/06/2062	US	USD	94.401	56.702	0,07
Gray Television 4,75% 15/10/2030 144A	US	USD	94.401	56.169	0,07
Dish DBS 5,75% 01/12/2028 144A	US	USD	62.934	52.994	0,07
Clear Channel Out. Hlds. 7,50% 01/06/2029 144A	US	USD	62.934	51.815	0,07
				6.233.486	**7,97**
Basiskonsumgüter					
Walgreens Boots Alliance 8,125% 15/08/2029	US	USD	125.869	131.548	0,17
Performance Food Group 4,25% 01/08/2029 144A	US	USD	125.869	118.937	0,15
Pilgrim's Pride 3,50% 01/03/2032	US	USD	125.869	111.639	0,14
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	62.934	64.622	0,08
US Foods 4,75% 15/02/2029 144A	US	USD	62.934	61.105	0,08
US Foods 4,625% 01/06/2030 144A	US	USD	62.934	60.001	0,08
Post Holdings 4,625% 15/04/2030 144A	US	USD	44.054	41.463	0,05
				589.315	**0,75**
Gesundheitswesen					
Centene 4,625% 15/12/2029	US	USD	201.390	193.970	0,25
HealthEquity 4,50% 01/10/2029 144A	US	USD	188.803	178.684	0,23
Hologic 3,25% 15/02/2029 144A	US	USD	188.803	176.413	0,23
DaVita 4,625% 01/06/2030 144A	US	USD	188.803	175.265	0,22
Adaptheal 5,125% 01/03/2030 144A	US	USD	188.803	168.852	0,22
Centene 3,375% 15/02/2030	US	USD	169.923	154.928	0,20
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	157.336	148.021	0,19
Grifols 3,875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	125.869	134.265	0,17
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	125.869	130.320	0,17
Molina Healthcare 4,375% 15/06/2028 144A	US	USD	132.162	127.069	0,16
IQVIA 5,00% 15/10/2026 144A	US	USD	125.869	124.729	0,16
Tenet Healthcare 4,375% 15/01/2030	US	USD	125.869	119.232	0,15
Bausch Health 5,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	125.869	79.425	0,10
Bausch Health 5,00% 30/01/2028 144A	CA	USD	94.401	72.252	0,09
Teva Pharma. Fin. Nether. II 3,75% 09/05/2027	NL	EUR	62.934	71.948	0,09
Community Health Systems 6,875% 15/04/2029 144A	US	USD	94.401	67.982	0,09
Hologic 4,625% 01/02/2028 144A	US	USD	62.934	62.003	0,08
Bausch Health 6,25% 15/02/2029 144A	CA	USD	94.401	61.833	0,08
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	62.934	60.088	0,08
Owens & Minor 6,625% 01/04/2030 144A	US	USD	31.467	26.498	0,03
				2.333.777	**2,98**
Finanzunternehmen					
Banco Santander 3,25% VRN 02/04/2029 EMTN	ES	EUR	200.000	229.028	0,29
CaixaBank 1,25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	200.000	223.161	0,29
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 144A	TR	USD	188.803	192.402	0,25
Banco BPM 2,875% VRN 29/06/2031 EMTN	IT	EUR	157.336	176.875	0,23
Navient 11,50% 15/03/2031	US	USD	157.336	175.707	0,22
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	150.000	173.818	0,22
BPER Banca 8,625% VRN 20/01/2033 EMTN	IT	EUR	125.869	160.450	0,21
Goeasy 7,625% 01/07/2029 144A	CA	USD	157.336	158.261	0,20
Banco de Sabadell 6,00% VRN 16/08/2033 EMTN	ES	EUR	125.869	153.114	0,20
BMPS 6,75% VRN 05/09/2027	IT	EUR	125.869	149.505	0,19
Banco De Sabadell 2,50% VRN 15/04/2031 EMTN	ES	EUR	125.869	141.662	0,18
Bread Financial 9,75% 15/03/2029 144A	US	USD	125.869	132.065	0,17
Nationstar Mortgage Hlds. 6,50% 01/08/2029 144A	US	USD	125.869	128.066	0,16
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 144A	TR	USD	125.869	126.168	0,16
OTP Bank 5,00% VRN 31/01/2029 EMTN	HU	EUR	100.000	117.679	0,15
Coinbase Global 3,375% 01/10/2028 144A	US	USD	125.869	116.461	0,15
ENOVA International 11,25% 15/12/2028 144A	US	USD	94.401	100.620	0,13
Navient 9,375% 25/07/2030	US	USD	94.401	100.365	0,13
Liberty Mutual Group 4,30% 01/02/2061 144A	US	USD	157.336	98.840	0,13
PRA Group 8,875% 31/01/2030 144A	US	USD	94.401	97.255	0,12
Nationstar Mortgage Hlds. 5,75% 15/11/2031 144A	US	USD	88.108	88.469	0,11
BLOCK 3,50% 01/06/2031	US	USD	94.401	84.264	0,11
SLM 6,50% 31/01/2030	US	USD	62.934	64.965	0,08
Rocket Mortgage 2,875% 15/10/2026 144A	US	USD	62.934	60.751	0,08
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	32.557	33.178	0,04
Turkiye 5,75% 06/07/2026 Reg S	TR	USD	16.279	16.204	0,02
MPH Acquisition Holdings 11,50% 31/12/2030 144A	US	USD	8.671	7.821	0,01
Tc Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S	TR	USD	7.235	7.134	0,01
MPH Acquisition Holdings 5,75% 31/12/2030 144A	US	USD	5.665	4.227	0,01
				3.318.515	**4,24**
Immobilien					
Prologis Euro Finance 3,125% 01/06/2031 EMTN	LU	EUR	200.000	224.757	0,29
Brookfield 4,50% 01/04/2027 144A	US	USD	183.139	177.831	0,23
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	157.336	153.500	0,20
MPT Operating Partnership 0,993% 15/10/2026	US	EUR	125.869	130.079	0,17
GLP Pte 5,30% 15/01/2029	US	USD	125.869	125.815	0,16
CTR Partnership 3,875% 30/06/2028 144A	US	USD	125.869	122.491	0,16
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	125.869	121.763	0,16
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	119.575	119.561	0,15
Starwood Property Trust 4,375% 15/01/2027 144A	US	USD	119.575	117.336	0,15
Digital Euro 1,125% 09/04/2028	US	EUR	100.000	108.292	0,14
Castellum 3,125% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	94.401	103.940	0,13
Iron Mountain 5,625% 15/07/2032 144A	US	USD	106.988	103.846	0,13
Service Properties Trust 4,95% 01/10/2029	US	USD	125.869	99.352	0,13
SBA Communications 3,125% 01/02/2029	US	USD	94.401	87.569	0,11
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	94.401	84.493	0,11
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	62.934	74.507	0,10
Iron Mountain 5,00% 15/07/2028 144A	US	USD	62.934	61.678	0,08
				2.016.810	**2,58**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	US	USD	3.605.000	3.583.896	4,58
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	24.026.478	1.159.640	1,48
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	57.517	50.524	0,06
Romania 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	56.070	49.826	0,06
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	47.027	44.729	0,06
Jordan 6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	41.601	41.578	0,05
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	43.409	39.760	0,05
Oman 4,75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	37.983	37.798	0,05
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	49.559	37.654	0,05
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	39.068	37.646	0,05
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	37.983	37.631	0,05
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	43.409	37.239	0,05
Indonesia 5,00% 25/05/2030 Reg S	ID	USD	36.174	36.620	0,05
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	36.174	35.046	0,04
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	37.983	34.268	0,04
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	33.642	34.128	0,04
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	32.557	30.558	0,04
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	41.601	26.581	0,03
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	27.131	26.083	0,03
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	25.322	25.689	0,03
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	47.027	24.932	0,03
Brasilieni 4,75% 14/01/2050	BR	USD	34.366	24.374	0,03
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	21.705	21.480	0,03
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	23.513	20.870	0,03
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	27.131	19.067	0,02
Philippine 2,95% 05/05/2045	PH	USD	27.131	18.518	0,02
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03/04/2026 EMTN	KY	USD	18.087	17.931	0,02
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	18.087	17.769	0,02
Saudi-Arabienn Oil 3,625% 04/03/2028 Reg S	SA	USD	18.087	17.664	0,02
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	16.279	16.925	0,02
Philippine 1,648% 10/06/2031	PH	USD	18.087	15.261	0,02
Bahrain 7,00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	12.661	12.796	0,02
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	12.661	12.675	0,02
Dominican Republic Int. 5,30% 21/01/2041 Reg S	DO	USD	10.852	9.033	0,01
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	7.235	7.523	0,01
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	7.235	5.172	0,01
Colombia 5,00% 15/06/2045	CO	USD	7.235	4.723	0,01
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	3.617	3.920	0,01
				5.677.527	**7,26**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 5,80% 11/04/2028 144A	TR	USD	251.737	243.732	0,31
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	157.336	201.983	0,26
Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	188.803	189.757	0,24
Cinemark USA 5,25% 15/07/2028 144A	US	USD	182.509	179.069	0,23
WMG Acquisition 3,875% 15/07/2030 144A	US	USD	188.803	173.737	0,22
Consolidated Comm. 6,50% 01/10/2028 144A	US	USD	157.336	154.872	0,20
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	125.869	151.595	0,19
Telefonica (Europe) 2,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	125.869	139.890	0,18
Level 3 Financial 10,50% 15/05/2030 144A	US	USD	125.869	136.690	0,17
Live Nation Entertainment 6,50% 15/05/2027 144A	US	USD	125.869	127.407	0,16

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Live Nation Entertainment 3,75% 15/01/2028 144A	US	USD	94.401	90.613	0,12
Level 3 Financial 10,50% 15/04/2029 144A	US	USD	62.934	69.915	0,09
Telecom Italia 1,625% 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	62.934	67.251	0,09
Frontier Communications 5,875% 15/10/2027 144A	US	USD	62.934	62.907	0,08
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	62.934	52.550	0,07
Level 3 Fin. 3,875% 15/10/2030 144A	US	USD	62.934	49.951	0,06
Live Nation Entertainment 5,625% 15/03/2026 144A	US	USD	25.174	25.129	0,03
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	18.880	19.383	0,02
				2.136.431	**2,73**

Geldmarktinstrumente

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Great Bear CP 4,36% 06/05/2025	IE	USD	5.844	5.839	0,01
Chesham Fin. CP 4,37% 06/05/2025	KY	USD	5.844	5.839	0,01
JP Morgan Securities CP 4,59% FRN 15/12/2025	US	USD	4.383	4.380	0,01
CRED CD 4,315% 02/07/2025	GB	USD	2.922	2.922	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 4,43% 27/05/2025	AU	USD	2.922	2.913	0,00
Transport CP 4,43% 12/06/2025	GB	USD	2.922	2.907	0,00
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	GB	USD	2.922	2.904	0,00
Mitsu Finance CP 4,43% 30/06/2025	GB	USD	2.922	2.900	0,00
Mitsu Finance CP 4,46% 15/07/2025	GB	USD	2.922	2.895	0,00
ANZ Banking CP 4,47% 16/07/2025	AU	USD	2.922	2.895	0,00
ING Bank CP 4,45% 26/08/2025	AU	USD	2.922	2.881	0,00
UBS Europe CP 4,44% 27/08/2025	DE	USD	2.922	2.880	0,00
DZ Bank CD 4,458% 27/08/2025	DE	USD	2.922	2.880	0,00
Toyota Motor Finance CP 4,45% 13/06/2025	NL	USD	2.484	2.471	0,00
GS Bank CD 4,344% 04/09/2025	DE	USD	2.192	2.192	0,00
Landeskreditbank CP 4,40% 05/05/2025	DE	USD	2.192	2.190	0,00
KDB CP 4,46% 13/05/2025	SG	USD	2.192	2.188	0,00
Bancosan CP 4,42% 14/05/2025	ES	USD	2.192	2.188	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/06/2025	JP	USD	2.192	2.179	0,00
Bancosan CP 4,42% 06/05/2025	ES	USD	1.753	1.752	0,00
Landeskreditbank CP 4,38% 17/07/2025	DE	USD	1.753	1.737	0,00
TD Bank London CD 4,242% 03/11/2025	GB	USD	1.461	1.462	0,00
Swedbank CP 4,65% 30/06/2025	SE	USD	1.461	1.462	0,00
Svenska CD 4,70% FRN 10/12/2025	SE	USD	1.461	1.462	0,00
Standard Chartered Bank CD 4,65% FRN 14/08/2025	GB	USD	1.461	1.462	0,00
Cooperatieve CD 4,254% 03/07/2025	NL	USD	1.461	1.462	0,00
CIBC CD 4,70% FRN 10/09/2025	CA	USD	1.461	1.462	0,00
UBS London CD 4,606% 06/02/2026	GB	USD	1.461	1.461	0,00
UBS London CD 4,593% 05/01/2026	GB	USD	1.461	1.461	0,00
UBS CD 4,337% 15/07/2025	GB	USD	1.461	1.461	0,00
TD Bank London CD 4,60% 23/01/2026	GB	USD	1.461	1.461	0,00
Svenska CP 4,62% 21/05/2025	SE	USD	1.461	1.461	0,00
SE Banken CD 4,287% 03/09/2025	SE	USD	1.461	1.461	0,00
Royal Bank Of Canada CD 4,571% 14/11/2025	CA	USD	1.461	1.461	0,00
RBC CD 4,547% 20/02/2026	CA	USD	1.461	1.461	0,00
National Aust. CD 4,67% 30/04/2026	AU	USD	1.461	1.461	0,00
NAB CD 4,59% 10/12/2025	AU	USD	1.461	1.461	0,00
MUFG Bank CD 4,517% 04/06/2025	GB	USD	1.461	1.461	0,00
MUFG Bank CD 4,332% 07/07/2025	JP	USD	1.461	1.461	0,00
KBC Bank CD 4,299% 31/07/2025	BE	USD	1.461	1.461	0,00
KBC Bank CD 4,294% 04/08/2025	BE	USD	1.461	1.461	0,00
KBC Bank CD 4,203% 06/05/2025	BE	USD	1.461	1.461	0,00
GS Bank CD 4,348% 11/08/2025	DE	USD	1.461	1.461	0,00
GS Bank CD 4,34% 19/09/2025	DE	USD	1.461	1.461	0,00
GS Bank CD 4,276% 12/05/2025	DE	USD	1.461	1.461	0,00
DNB Bank CD 4,649% 29/04/2026	NO	USD	1.461	1.461	0,00
CIBC CD 4,70% FRN 06/06/2025	CA	USD	1.461	1.461	0,00
Barclays CP 4,56% 22/05/2025	GB	USD	1.461	1.461	0,00
Bank of Nova Scotia CD 4,70% FRN 10/06/2025	CA	USD	1.461	1.461	0,00
BNS CP 4,66% 28/11/2025	CA	USD	1.461	1.461	0,00
BNP Paribas CD 4,328% 04/08/2025	FR	USD	1.461	1.461	0,00
BNP Paribas CD 4,288% 01/05/2025	FR	USD	1.461	1.461	0,00
BFCM Paris CP 4,56% 07/07/2025	FR	USD	1.461	1.461	0,00
BFC Paris CP 4,61% 29/09/2025	FR	USD	1.461	1.461	0,00
ASB Bank CP 4,48% 03/09/2025	NZ	USD	1.461	1.461	0,00
Westpac Bank CP 4,60% FRN 05/03/2026	AU	USD	1.461	1.460	0,00
Transport CP 4,41% 06/05/2025	GB	USD	1.461	1.460	0,00
TD Bank London CD 4,621% 03/03/2026	GB	USD	1.461	1.460	0,00
Sumitomo CD 4,488% 06/05/2025	SG	USD	1.461	1.460	0,00
Nordea Bank CP 4,59% 20/03/2026	FI	USD	1.461	1.460	0,00
Matchpoint Fina. CP 4,48% 06/05/2025	IE	USD	1.461	1.460	0,00
MUFG Bank CD 4,592% 15/12/2025	GB	USD	1.461	1.460	0,00
La Banque Postale CP 4,40% 06/05/2025	FR	USD	1.461	1.460	0,00
KDB CP 4,61% 06/03/2026	GB	USD	1.461	1.460	0,00
ING Bank CD 4,491% 06/05/2025	AU	USD	1.461	1.460	0,00
Dekabank CP 4,40% 06/05/2025	DE	USD	1.461	1.460	0,00
Danske Bank CP 4,41% 05/05/2025	DK	USD	1.461	1.460	0,00
Agence Centrale CP 4,635% 05/05/2025	FR	USD	1.461	1.460	0,00
Agence Centrale CP 4,40% 07/05/2025	FR	USD	1.461	1.460	0,00
ANZ CP 4,59% 12/03/2026	AU	USD	1.461	1.460	0,00
Svenska CP 4,52% 12/03/2026	SE	USD	1.461	1.459	0,00
Sumitomo CD 4,488% 14/05/2025	SG	USD	1.461	1.459	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,488% 14/05/2025	JP	USD	1.461	1.459	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,488% 12/05/2025	JP	USD	1.461	1.459	0,00
KDB Bank CP 4,58% 14/05/2025	KR	USD	1.461	1.459	0,00
GS Intl. CD 4,481% 13/05/2025	GB	USD	1.461	1.459	0,00
Collateral Communication CP 4,67% 12/05/2025	US	USD	1.461	1.459	0,00
Citibank CD 4,471% 14/05/2025	US	USD	1.461	1.459	0,00
Belfius Bank CD 4,381% 13/05/2025	BE	USD	1.461	1.459	0,00
BLB CP 4,44% 12/05/2025	DE	USD	1.461	1.459	0,00
Sumitomo CD 4,488% 19/05/2025	SG	USD	1.461	1.458	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,488% 20/05/2025	AU	USD	1.461	1.458	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,488% 16/05/2025	AU	USD	1.461	1.458	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,488% 19/05/2025	BE	USD	1.461	1.458	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 20/05/2025	JP	USD	1.461	1.458	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/05/2025	JP	USD	1.461	1.458	0,00
MACQ CP 4,51% 19/05/2025	AU	USD	1.461	1.458	0,00
Collateral Communication CP 4,70% 15/05/2025	US	USD	1.461	1.458	0,00
Mizuho Bank CD 4,543% 21/05/2025	AU	USD	1.461	1.457	0,00
Sumitomo Muisui Banking CD 4,488% 27/05/2025	SG	USD	1.461	1.456	0,00
Mizuho CD 4,543% 30/05/2025	GB	USD	1.461	1.456	0,00
Mizuho Bank CD 4,543% 30/05/2025	AU	USD	1.461	1.456	0,00
KDB CD 4,502% 28/05/2025	GB	USD	1.461	1.456	0,00
Mizuho Bank CD 4,543% 04/06/2025	AU	USD	1.461	1.455	0,00
Collateral Communication CP 4,64% 03/06/2025	US	USD	1.461	1.455	0,00
Agence Centrale CP 4,635% 05/06/2025	FR	USD	1.461	1.455	0,00
ANZ Banking Group CP 4,57% 03/06/2025	AU	USD	1.461	1.455	0,00
National Aust. CD 4,496% 06/06/2025	AU	USD	1.461	1.454	0,00
Mizuho CD 4,543% 06/06/2025	GB	USD	1.461	1.454	0,00
Collateral Communication CP 4,42% 10/06/2025	US	USD	1.461	1.454	0,00
Citibank CD 4,471% 11/06/2025	US	USD	1.461	1.454	0,00
Sumitomo Mitsui Banking CD 4,507% 16/06/2025	JP	USD	1.461	1.453	0,00
National Aust. CD 4,507% 16/06/2025	AU	USD	1.461	1.453	0,00
NatWest CD 4,431% 13/06/2025	GB	USD	1.461	1.453	0,00
KBC Bank CD 4,449% 17/06/2025	BE	USD	1.461	1.453	0,00
DZ Bank CD 4,442% 16/06/2025	DE	USD	1.461	1.453	0,00
Collateral Communication CP 4,54% 16/06/2025	US	USD	1.461	1.453	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,509% 18/06/2025	AU	USD	1.461	1.452	0,00
Mizuho Bank CD 4,543% 20/06/2025	AU	USD	1.461	1.452	0,00
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	GB	USD	1.461	1.452	0,00
GS Intl. CD 4,481% 20/06/2025	GB	USD	1.461	1.452	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,515% 23/06/2025	JP	USD	1.461	1.451	0,00
Mitsu Finance CP 4,43% 24/06/2025	GB	USD	1.461	1.451	0,00
SE Banken CP 4,47% 02/07/2025	SE	USD	1.461	1.450	0,00
KDB CP 4,65% 02/07/2025	KR	USD	1.461	1.450	0,00
Dekabank CP 4,40% 30/06/2025	DE	USD	1.461	1.450	0,00
SMBC Sydney BRH CD 4,525% 07/07/2025	AU	USD	1.461	1.449	0,00
Mitsu Finance CP 4,46% 08/07/2025	GB	USD	1.461	1.449	0,00
GS Intl. CD 4,489% 07/07/2025	GB	USD	1.461	1.449	0,00
Collateral Communication CP 4,49% 08/07/2025	US	USD	1.461	1.449	0,00
Barclays Bank CP 4,49% 08/07/2025	GB	USD	1.461	1.449	0,00
Matchpoint Fina. CP 4,50% 15/07/2025	IE	USD	1.461	1.448	0,00
MACQ CP 4,51% 14/07/2025	AU	USD	1.461	1.448	0,00
Collateral Communication CP 4,39% 10/07/2025	US	USD	1.461	1.448	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,528% 17/07/2025	BE	USD	1.461	1.447	0,00
Agence Centrale CP 4,51% 17/07/2025	FR	USD	1.461	1.447	0,00
Sumi Trust Bank CD 4,53% 22/07/2025	JP	USD	1.461	1.446	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,507% 24/07/2025	JP	USD	1.461	1.446	0,00
KDB CD 4,51% 25/07/2025	GB	USD	1.461	1.446	0,00
Transport CP 4,45% 29/07/2025	GB	USD	1.461	1.445	0,00
SMBC Brussel BRH CP 4,48% 28/07/2025	BE	USD	1.461	1.445	0,00
SMBC Brussel BRH CD 4,969% 22/07/2025	BE	USD	1.461	1.445	0,00
Mitsu Finance CP 4,44% 28/07/2025	GB	USD	1.461	1.445	0,00
KDB CD 4,511% 30/07/2025	KR	USD	1.461	1.445	0,00
GS Intl. CD 4,511% 31/07/2025	GB	USD	1.461	1.445	0,00
Dekabank CP 4,44% 29/07/2025	DE	USD	1.461	1.445	0,00
Collateral Communication CP 4,50% 30/07/2025	US	USD	1.461	1.445	0,00
BFCM Paris CP 4,465% 30/07/2025	FR	USD	1.461	1.445	0,00
Transport CP 4,45% 07/08/2025	GB	USD	1.461	1.444	0,00
Citibank CD 4,47% 06/08/2025	US	USD	1.461	1.444	0,00
Barclays Bank CP 4,47% 04/08/2025	GB	USD	1.461	1.444	0,00
UBS London CP 4,44% 18/08/2025	GB	USD	1.461	1.442	0,00
Mizuho Bank CD 4,513% 18/08/2025	AU	USD	1.461	1.441	0,00
KDB CP 4,44% 22/08/2025	KR	USD	1.461	1.441	0,00
National Aust. CD 4,496% 05/09/2025	AU	USD	1.461	1.438	0,00
MUFG Bank CD 4,499% 12/09/2025	GB	USD	1.461	1.437	0,00
MUFG Bank CD 4,498% 16/09/2025	GB	USD	1.461	1.436	0,00
KDB CP 4,43% 29/09/2025	SG	USD	1.461	1.435	0,00
GS Intl. CD 4,492% 06/10/2025	GB	USD	1.461	1.433	0,00
NatWest CD 4,338% 28/10/2025	GB	USD	1.461	1.430	0,00
DZ Bank CP 4,44% 29/10/2025	DE	USD	1.461	1.429	0,00
DZ Bank CP 4,44% 27/10/2025	DE	USD	1.461	1.429	0,00
Collateral Communication CP 4,44% 31/10/2025	US	USD	1.461	1.429	0,00
Temasek Finance II CP 4,40% 16/06/2025	SG	USD	1.315	1.307	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/06/2025	JP	USD	1.315	1.307	0,00
Mizuho CD 4,499% 28/08/2025	JP	USD	1.242	1.224	0,00
Mizuho Bank CD 4,543% 20/06/2025	AU	USD	1.023	1.016	0,00
Dexia Credit CP 4,585% 20/06/2025	FR	USD	731	726	0,00
Dexia Credit CP 4,575% 21/07/2025	FR	USD	731	723	0,00
Dexia Credit CP 4,55% 20/08/2025	FR	USD	731	721	0,00
				260.863	**0,33**

Nicht börsennotiert

Finanzunternehmen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
SG Issuer 4,361% 06/03/2026	LU	USD	7.305	7.354	0,01
BNP Paribas Issuance 4,442% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	USD	5.844	5.845	0,01
Ensemble Inv. 4,52% FRN 13/10/2025	LU	USD	3.653	3.653	0,00
BNP Paribas 4,462% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	USD	1.461	1.461	0,00
				18.313	**0,02**
Fractions				11	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 71.109.944)				**76.013.083**	**97,20**

Bankeinlagen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
LBBW TD 4,16% 01/05/2025	DE	USD	29.548	29.548	0,04
Bred Banque TD 4,16% 01/05/2025	FR	USD	29.548	29.548	0,04
Hessen-Thuringen TD 4,123% 01/05/2025	DE	USD	29.222	29.222	0,04
KBC Bank TD 4,142% 01/05/2025	BE	USD	18.848	18.848	0,02
				107.166	**0,14**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**76.120.249**	**97,34**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89057425 13/06/2025	2.401.268	32.067	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75579289 28/05/2025	3.279.999	27.664	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77386042 13/06/2025	804.175	26.223	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13832200 28/05/2025	14.295.548	21.128	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91766355 13/06/2025	242.777	10.725	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91041947 13/06/2025	294.480	10.582	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92077011 13/06/2025	219.402	10.468	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77522266 13/06/2025	182.680	6.289	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90871588 13/06/2025	114.965	3.908	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91237388 13/06/2025	68.979	2.632	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90720228 13/06/2025	57.579	1.858	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90802604 13/06/2025	51.982	1.726	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77859184 13/06/2025	39.708	1.546	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88389825 13/06/2025	44.145	254	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14079513 13/06/2025	27.928	72	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13875353 13/06/2025	48.695	38	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87892467 13/06/2025	107.406	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13495696 13/06/2025	32.941	(84)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87684533 13/06/2025	86.846	(197)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87340957 13/06/2025	72.776	(450)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31793514 13/06/2025	46.577	(573)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10533525 13/06/2025	42.250	(1.208)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10085203 13/06/2025	105.984	(3.448)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,94700986 28/05/2025	3.982.148	(7.749)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29731400 13/06/2025	412.537	(11.454)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29495269 13/06/2025	420.522	(12.419)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08709459 13/06/2025	315.087	(14.059)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87776276 28/05/2025	6.968.853	(16.013)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	3.307.663	(27.245)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	996.744	(35.511)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08905300 13/06/2025	1.229.557	(52.746)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	7.537.036	(353.503)	(0,45)
		(379.468)	**(0,49)**
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,09014988 22/05/2025	237.939	1.410	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98906988 22/05/2025	7.918	10	0,00
		1.420	**0,00**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87799719 22/05/2025	24.488	(59)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	741.244	(658)	(0,00)
		(717)	**(0,00)**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87985922 22/05/2025	10.002	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	306.141	(272)	(0,00)
		(275)	**(0,00)**
REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13700600 22/05/2025	2.384.578	1.656	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87847988 22/05/2025	21.586.835	(40.072)	(0,05)
		(38.416)	**(0,05)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	11.594.484	136.096	0,17
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	8.281.165	60.055	0,08
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	3.166.890	29.267	0,04
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	(3.227.100)	(5.322)	(0,01)
HSCEI Index Future 29/05/2025	HKD	18.800.000	(10.696)	(0,01)
XAF Financial Index Future 20/06/2025	USD	2.094.750	(14.417)	(0,02)
FTSE China A50 Index Future 29/05/2025	USD	1.197.288	(20.066)	(0,03)
			174.917	**0,22**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5200 20/06/2025	USD	39	323.388	0,41
			323.388	**0,41**
Sonstige Aktiva und Passiva			1.997.839	2,58
Nettovermögen			**78.198.937**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	40,64
UK	GB	9,22
Irland	IE	6,38
France	FR	5,74
Deutschland	DE	4,53
Niederlande	NL	4,39
Australien	AU	3,26
Spain	ES	3,17
Schweiz	CH	2,16
Italy	IT	1,91
Mexico	MX	1,72
Südafrika	ZA	1,58
Japan	JP	1,37
Brasilien	BR	1,18
Kanada	CA	1,01
Turkey	TR	0,86
Luxemburg	LU	0,80
India	IN	0,72
Taiwan-Gebiet	TW	0,70
Finnland	FI	0,57
Ungarn	HU	0,49
Belgien	BE	0,34
Bermuda	BM	0,33
Kaimaninseln	KY	0,30
Sweden	SE	0,28
Indonesien	ID	0,23
Panama	PA	0,21
Greece	GR	0,21
Chile	CL	0,19
Rumänien	RO	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,17
Saudi-Arabien	SA	0,16
Uruguay	UY	0,15
Poland	PL	0,15
Peru	PE	0,15
Philippinen	PH	0,15
Bahrain	BH	0,13
Qatar	QA	0,13
Argentinien	AR	0,12
Egypt	EG	0,11
Dominikanische Republik	DO	0,11
Oman	OM	0,09
Kolumbien	CO	0,09
Costa Rica	CR	0,08
Supranational	SU	0,07
Guatemala	GT	0,06
Kenya	KE	0,06
Serbia	RS	0,05
Jordan	JO	0,05
Ukraine	UA	0,05
Kasachstan	KZ	0,05
Trinidad and Tobago	TT	0,05
Malaysia	MY	0,05
Ecuador	EC	0,05
China	CN	0,05
El Salvador	SV	0,05
Armenien	AM	0,04
Elfenbeinküste	CI	0,04
Usbekistan	UZ	0,04
Sri Lanka	LK	0,04
Ghana	GH	0,03
Singapur	SG	0,01
Zambia	ZM	0,01
Korea	KR	0,01
Surinam	SR	0,00
Norway	NO	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Dänemark	DK	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,66

Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	147.500	131.595	0,92
				131.595	**0,92**
Industrie					
Airport Authority 2,10% VRN (Unbefristet)	HK	USD	200.000	195.005	1,36
				195.005	**1,36**
IT					
AAC Techno 2,625% 02/06/2026	KY	USD	200.000	194.610	1,35
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	200.000	173.898	1,21
				368.508	**2,56**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding 3,15% 09/02/2051	KY	USD	200.000	126.842	0,88
				126.842	**0,88**
Finanzunternehmen					
Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032	SG	USD	325.000	324.187	2,25
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	308.000	305.962	2,13
Mirae Asset Securities 5,50% 31/07/2027	KR	USD	300.000	304.004	2,11
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	300.000	291.264	2,03
Shinhan Bank 4,00% 23/04/2029 Reg S	KR	USD	300.000	290.486	2,02
AIA Group 3,20% 16/09/2040 Reg S	HK	USD	350.000	265.790	1,85
Kookmin Bank 4,50% 01/02/2029 GMTN	KR	USD	250.000	247.094	1,72
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	228.000	233.519	1,62
China Ping Ins. Over. Hds. 6,125% 16/05/2034 EMTN	HK	USD	220.000	229.705	1,60
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	200.000	205.510	1,43
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	200.000	202.412	1,41
ST Telemedia 5,50% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	250.000	201.726	1,40
Tongyang Life Insurance 6,25% VRN 07/05/2035	KR	USD	200.000	200.668	1,40
ORIX 4,65% 10/09/2029	JP	USD	200.000	200.512	1,39
KDB Bank 3,375% 16/09/2025	KR	USD	200.000	199.154	1,38
Bank Bukopin 5,658% 30/10/2027	ID	USD	200.000	195.386	1,36
United Overseas Bank 2,00% VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	200.000	192.346	1,34
Barclays Bank 5,40% VRN (Unbefristet)	GB	SGD	250.000	189.292	1,32
				4.279.017	**29,76**
Immobilien					
Franshion Brilliant 3,20% 09/04/2026	VG	USD	200.000	194.707	1,35
				194.707	**1,35**
Staatsanleihen					
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	200.000	249.784	1,74
Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S	ID	USD	200.000	206.422	1,44
				456.206	**3,17**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	400.400	388.283	2,70
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	257.218	221.679	1,54
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	200.000	200.922	1,40
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	200.000	195.694	1,36
SK Battery (America) 2,125% 26/01/2026	US	USD	200.000	194.580	1,35
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	164.280	164.441	1,14
				1.365.599	**9,50**
Rohstoffe					
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	300.000	292.885	2,04
FMG Resources August 2006 4,375% 01/04/2031 144A	AU	USD	200.000	180.948	1,26
				473.833	**3,30**
Industrie					
LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S	KR	USD	300.000	302.496	2,10
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	300.000	295.112	2,05
Transurban Queens. Fin. 4,50% 19/04/2028 EMTN	AU	USD	200.000	198.979	1,38
				796.587	**5,54**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Meituan 4,625% 02/10/2029 Reg S	KY	USD	200.000	198.782	1,38
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	200.000	176.079	1,22
				374.861	**2,61**
Finanzunternehmen					
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	301.000	302.873	2,11
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	300.000	297.815	2,07
Westpac Bank 5,00% VRN (Unbefristet)	NZ	USD	300.000	294.077	2,05
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	300.000	286.148	1,99
Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033	HK	USD	262.000	268.068	1,86
Bank of East Asia 6,75% VRN 27/06/2034 EMTN	HK	USD	250.000	251.596	1,75
Nomura Holdings 5,783% 03/07/2034	JP	USD	239.000	243.063	1,69
Shinhan Card 5,50% 12/03/2029	KR	USD	235.000	241.095	1,68
HSBC Holdings 4,75% VRN (Unbefristet) EMTN	GB	EUR	200.000	220.210	1,53
FWD Group 7,635% 02/07/2031 EMTN	KY	USD	200.000	213.819	1,49
ANZ Banking Group 6,75% VRN (Unbefristet) Reg S	AU	USD	200.000	202.399	1,41
Sumitomo Mitsui Fin. 5,236% 01/05/2030 EMTN	JP	USD	200.000	202.257	1,41
Sumi Trust Bank 4,50% 10/09/2029 Reg S	JP	USD	200.000	199.918	1,39
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Unbefristet) EMTN	AU	USD	200.000	199.859	1,39
ZhongAn Online P&C Insurance 3,125% 16/07/2025	CN	USD	200.000	199.750	1,39
Bangkok Bank (HK) 5,00% VRN (Unbefristet) Reg S	TH	USD	200.000	198.495	1,38
UBS Group 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	CH	SGD	250.000	197.093	1,37
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	200.000	195.700	1,36
Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Unbefristet) EMTN	TH	USD	200.000	190.965	1,33
Macquarie Bank 3,052% VRN 03/03/2036 Reg S	AU	USD	200.000	175.626	1,22
ORIX 2,25% 09/03/2031	JP	USD	200.000	174.426	1,21
				4.755.252	**33,07**
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	300.000	304.026	2,11
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	200.000	192.005	1,34
				496.031	**3,45**
Fractions				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 14.154.339)				**14.014.044**	**97,46**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31363099 14/05/2025	220.001	1.465	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090518 14/05/2025	223.723	(18.665)	(0,13)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74152044 14/05/2025	808.467	(26.163)	(0,18)
		(43.363)	**(0,30)**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	870.441	41.428	0,29
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	904.491	2.430	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867443 07/05/2025	14.454	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900677 07/05/2025	21.795	(502)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	908.777	(2.313)	(0,02)
		41.006	**0,29**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894500 07/05/2025	814.074	20.874	0,15
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687500 10/06/2025	819.283	2.508	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30319986 10/06/2025	12.968	3	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74306995 07/05/2025	14.784	(443)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370856 07/05/2025	820.164	(2.461)	(0,02)
		20.481	**0,14**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286503 07/05/2025	47.136	2.243	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820397 07/05/2025	48.585	131	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582857 07/05/2025	795	(28)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678219 10/06/2025	48.815	(124)	(0,00)
		2.222	**0,02**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286512 07/05/2025	46.269	2.202	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820398 07/05/2025	48.471	130	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867947 07/05/2025	797	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900000 07/05/2025	795	(18)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678231 10/06/2025	48.701	(124)	(0,00)
		2.188	**0,02**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	2.497.687	13.117	0,09
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1.571.281	12.203	0,08
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	655.219	8.695	0,06
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(358.890)	(4.187)	(0,03)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	485.250	(4.859)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(1.147.969)	(15.820)	(0,11)
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	1.518.156	(27.406)	(0,19)
			(18.257)	**(0,13)**
Sonstige Aktiva und Passiva			361.475	2,49
Nettovermögen			**14.379.796**	**100,00**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	13,62
Japan	JP	13,27
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	12,60
Britische Jungferninseln	VG	8,52
Singapur	SG	7,02
Australien	AU	6,66
Indonesien	ID	5,93
India	IN	5,92
Kaimaninseln	KY	5,10
UK	GB	4,26
Thailand	TH	4,07
Niederlande	NL	2,70
Neuseeland	NZ	2,05
Malaysia	MY	1,62
China	CN	1,39
Schweiz	CH	1,37
USA	US	1,35
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,54

Asia Pacific Strategic Income Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries 9,375% 24/06/2026 Reg S	IN	USD	250.000	262.042	0,50
				262.042	**0,50**
Versorgungsunternehmen					
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	368.750	328.987	0,62
Adani Green Energy 4,00% 03/08/2026 Reg S	IN	USD	300.000	289.208	0,55
				618.195	**1,17**
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	400.000	313.382	0,59
				313.382	**0,59**
Industrie					
BOC Aviation 3,15% 11/07/2029 GMTN	SG	AUD	1.380.000	823.739	1,56
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	461.816	310.532	0,59
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 Reg S	IN	USD	300.000	282.974	0,53
				1.417.245	**2,68**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028	KY	USD	500.000	489.793	0,93
				489.793	**0,93**
Basiskonsumgüter					
Olam Group 5,375% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	2.250.000	1.719.174	3,25
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	200.000	200.884	0,38
				1.920.058	**3,63**
Finanzunternehmen					
Export Import Bank of Ko. 8,10% 16/10/2030 GMTN	KR	INR	150.000.000	1.848.485	3,49
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	115.000.000	1.398.255	2,64
Tongyang Life Insurance 5,25% VRN (Unbefristet)	KR	USD	1.350.000	1.345.337	2,54
Asahi Mutual Life Ins. 6,90% VRN (Unbefristet)	JP	USD	1.255.000	1.280.697	2,42
Asian Infrastructure Bank 6,90% 23/10/2034 Reg S	SU	INR	100.000.000	1.199.846	2,27
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	1.061.000	1.053.981	1,99
Corp Andina de Fomento 7,65% 05/03/2031 EMTN	SU	INR	85.000.000	1.020.870	1,93
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	1.050.000	1.019.424	1,93
PCGI Interm III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	900.000	862.446	1,63
AIIB 7,20% 02/07/2031 EMTN	SU	INR	65.000.000	785.645	1,49
Fukoku Mutual Life Ins. 6,80% VRN (Unbefristet)	JP	USD	700.000	722.293	1,37
Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN	HK	USD	600.000	628.878	1,19
Standard Chartered 7,75% VRN (Unbefristet) 144A	GB	USD	600.000	611.435	1,16
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	600.000	600.057	1,13
Rizal Commercial Banking 6,50% VRN (Unbefristet)	PH	USD	600.000	595.507	1,13
Standard Chartered 8,00% 30/05/2031 Reg S	GB	USD	500.000	561.738	1,06
Nordea Bank 7,23% 23/01/2030 Reg S	SU	INR	45.000.000	543.774	1,03
Bank Negara Indonesia 4,30% VRN (Unbefristet)	ID	USD	500.000	471.668	0,89
Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) 144A	GB	USD	400.000	401.463	0,76
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	350.000	322.330	0,61
Bank of England 4,00% VRN 29/05/2030 EMTN	HK	USD	250.000	249.611	0,47
				17.523.740	**33,13**
Immobilien					
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	330.000	193.050	0,36
				193.050	**0,36**
Staatsanleihen					
New Zealand Government 4,25% 15/05/2034	NZ	NZD	1.400.000	824.972	1,56
Indonesia 6,75% 15/07/2035	ID	IDR	7.290.000.000	435.929	0,82
India 6,10% 12/07/2031	IN	INR	10.000	118	0,00
				1.261.019	**2,38**
Offener Fonds					
				0	**0,00**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	300.000	308.625	0,58
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	250.000	233.216	0,44
				541.841	**1,02**
Versorgungsunternehmen					
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	821.922	790.899	1,50
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	500.000	510.736	0,97
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	400.000	385.214	0,73
				1.686.849	**3,19**
Rohstoffe					
South32 Treasury 4,35% 14/04/2032 Reg S	AU	USD	550.000	506.293	0,96
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	500.000	499.385	0,94
				1.005.678	**1,90**
Industrie					
Port Of Newcastle Inv. 5,90% 24/11/2031 Reg S	AU	USD	1.100.000	1.061.193	2,01
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	1.000.000	997.630	1,89
				2.058.823	**3,89**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	602.000	588.756	1,11
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	200.000	176.079	0,33
				764.835	**1,45**
Finanzunternehmen					
Bangkok Bank (HK) 9,025% 15/03/2029 Reg S	TH	USD	1.400.000	1.592.368	3,01
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	1.550.000	1.538.712	2,91
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	1.300.000	1.410.884	2,67
FWD Group 8,40% 05/04/2029 Reg S	KY	USD	1.000.000	1.028.753	1,94
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	1.000.000	972.424	1,84
Meiji Yasuda Life Ins. 6,10% VRN 11/06/2055 Reg S	JP	USD	950.000	935.859	1,77
Power Sector Ass. & Lia. mgt. 9,625% 15/05/2028	PH	USD	500.000	571.516	1,08
Westpac Bank 5,00% VRN (Unbefristet)	NZ	USD	500.000	490.128	0,93
FWD Group 8,045% VRN (Unbefristet)	KY	USD	500.000	489.630	0,93
Bank Of East Asia 6,625% VRN 13/03/2027 EMTN	HK	USD	300.000	303.129	0,57
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	300.000	297.863	0,56
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	300.000	285.375	0,54
Sammaan Capital 9,70% 03/07/2027 Reg S	IN	USD	200.000	195.000	0,37
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	200.000	190.765	0,36
				10.302.406	**19,48**
Immobilien					
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.400.000	1.355.690	2,56
				1.355.690	**2,56**
Staatsanleihen					
Philippine 6,25% 25/01/2034	PH	PHP	118.000.000	2.120.152	4,01
Philippine 6,75% 15/09/2032	PH	PHP	88.000.000	1.646.823	3,11
China 2,33% 15/08/2044	CN	CNY	5.500.000	806.183	1,52
				4.573.158	**8,65**
Kommunikationsdienstleister					
NBN 6,00% 06/10/2033 Reg S	AU	USD	680.000	723.752	1,37
				723.752	**1,37**
Nicht börsennotiert					
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 7,50% 26/03/2027	KY	CNY	1.500.000	203.668	0,39
				203.668	**0,39**
Finanzunternehmen					
KDB Bank 7,40% 25/01/2029 GMTN	KR	INR	95.000.000	1.137.481	2,15
				1.137.481	**2,15**
Immobilien					
Scentre Group Trust 5,90% VRN 31/03/2055 MTN	AU	AUD	800.000	511.861	0,97
				511.861	**0,97**
Fractions				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 48.523.922)				**48.864.567**	**92,38**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91359585 12/11/2025	1.903.467	93.812	0,18
Kauf AUD verkauft USD zu 1,66585956 14/05/2025	1.268.414	83.550	0,16
Kauf TWD verkauft USD zu 32,48600003 14/08/2025	1.859.139	56.098	0,11
Kauf USD verkauft NZD zu 0,61381100 14/08/2025	1.695.067	53.066	0,10
Kauf JPY verkauft USD zu 148,20829909 14/05/2025	810.677	32.737	0,06
Kauf THB verkauft USD zu 34,31469980 12/11/2025	708.851	29.794	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91446448 12/11/2025	551.142	27.713	0,05
Kauf PHP verkauft USD zu 58,40499970 14/08/2025	538.978	23.394	0,04
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65508400 12/11/2025	949.222	20.302	0,04
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33749660 14/05/2025	751.404	18.747	0,04
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006060 14/08/2025	1.792.497	17.892	0,03
Kauf PHP verkauft USD zu 57,42343981 14/08/2025	596.829	15.440	0,03
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33699281 14/05/2025	538.522	13.228	0,03
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33553901 14/05/2025	534.616	12.536	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65205750 12/11/2025	456.011	7.602	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56790610 12/11/2025	1.121.878	6.285	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006062 14/08/2025	439.855	4.533	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64395000 12/11/2025	538.106	2.168	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14063386 12/02/2026	641.673	1.727	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57901547 12/11/2025	130.461	1.660	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14096169 12/02/2026	170.271	856	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,23421070 12/11/2025	5.747	53	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13776150 14/05/2025	5.506	5	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069208 14/05/2025	34.693	(546)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56065405 14/05/2025	616.408	(890)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069682 14/05/2025	135.181	(1.217)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55395228 12/11/2025	397.696	(1.331)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13993796 12/02/2026	826.391	(1.876)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62868509 12/11/2025	220.630	(4.362)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,03018057 12/11/2025	827.833	(5.080)	(0,01)

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63762300 12/11/2025	888.934	(5.188)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53694611 12/11/2025	448.292	(6.390)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01160270 14/08/2025	872.543	(9.766)	(0,02)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62201600 12/02/2026	325.493	(10.131)	(0,02)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62881940 14/05/2025	842.658	(14.503)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01741787 14/08/2025	603.479	(15.104)	(0,03)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01738616 14/08/2025	586.740	(15.726)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00683983 14/05/2025	843.413	(21.615)	(0,04)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74269755 14/05/2025	770.151	(23.740)	(0,04)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62844360 12/11/2025	1.185.886	(23.894)	(0,05)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62385930 14/08/2025	874.460	(29.307)	(0,06)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74530088 14/05/2025	1.098.135	(30.119)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	558.669	(43.605)	(0,08)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,75840466 12/02/2026	1.750.833	(43.664)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05811129 12/11/2025	577.707	(45.477)	(0,09)
Kauf IDR verkauft USD zu 15727,56999514 14/08/2025	827.769	(46.563)	(0,09)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05426501 12/11/2025	586.895	(48.165)	(0,09)
Kauf IDR verkauft USD zu 15876,00000788 14/08/2025	1.061.550	(50.259)	(0,10)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05715809 12/11/2025	740.797	(58.930)	(0,11)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03792359 12/11/2025	709.787	(68.350)	(0,13)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03042380 14/08/2025	1.915.238	(77.762)	(0,15)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04563580 12/11/2025	875.174	(78.399)	(0,15)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01710203 14/08/2025	3.816.874	(163.008)	(0,31)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01127585 14/08/2025	7.201.611	(281.204)	(0,53)
		(702.973)	**(1,33)**
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09809954 10/06/2025	49.754	29	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,34348683 07/05/2025	837	5	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701935 07/05/2025	732	1	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701058 07/05/2025	49.589	(24)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,42540302 07/05/2025	49.530	(51)	(0,00)
		(40)	**(0,00)**
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27908195 07/05/2025	50.322	69	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248238 10/06/2025	50.631	22	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28146924 07/05/2025	865	1	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13714630 07/05/2025	743	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751871 07/05/2025	50.515	(18)	(0,00)
		72	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77204397 07/05/2025	261.965	599	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75319412 10/06/2025	259.687	91	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75717816 07/05/2025	2.707	1	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75428175 07/05/2025	2.811	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12892596 07/05/2025	5.017	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12864302 07/05/2025	3.417	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12889877 07/05/2025	259.649	(124)	(0,00)
		558	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894498 07/05/2025	71.549	1.835	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687503 10/06/2025	72.692	223	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31288730 07/05/2025	1.143	6	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74929565 07/05/2025	1.762	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370853 07/05/2025	72.771	(218)	(0,00)
		1.808	**0,00**
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	2.943.629	137.065	0,26
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	3.065.823	8.238	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867445 07/05/2025	48.482	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	63.228	(1.456)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	3.080.354	(7.841)	(0,01)
		135.881	**0,26**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	4.586.531	47.742	0,09
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	3.928.203	35.648	0,07
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	2.919.531	16.219	0,03
Korea 10 Year Bond Future 17/06/2025	KRW	727.980.000	8.695	0,02
Korea 3 Year Bond Future 17/06/2025	KRW	1.186.460.000	6.578	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	344.391	5.953	0,01
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(121.313)	250	0,00
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	(1.665.125)	(4.047)	(0,01)
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	(345.049)	(5.265)	(0,01)
Australienn 3 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	(2.370.303)	(16.186)	(0,03)
			95.587	**0,18**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 2,583%; Zahlung variabel. (3m Korean CD) 04/04/2035	KRW	2.273.000.000	29.002	0,05
Erlös fix 2,646%; Zahlung variabel. (3m Korean CD) 04/02/2035	KRW	1.363.600.000	19.919	0,04
Erlös fix 3,425%; Zahlung variabel. (3m KLIBOR) 03/04/2030	MYR	12.500.000	19.176	0,04
			68.097	**0,13**
Sonstige Aktiva und Passiva			4.429.489	8,39
Nettovermögen			**52.893.046**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Supranational	SU	9,36
Philippinen	PH	9,33
Japan	JP	8,83
Singapur	SG	8,28
Korea	KR	8,19
Kaimaninseln	KY	7,91
Britische Jungferninseln	VG	7,06
UK	GB	5,41
Australien	AU	5,30
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,23
Indonesien	ID	3,69
India	IN	3,67
Thailand	TH	3,01
Neuseeland	NZ	2,49
Mauritius	MU	1,89
China	CN	1,52
Niederlande	NL	1,50
Bermuda	BM	0,73
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,62

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Korea National Oil 0,875% 05/10/2025 Reg S	KR	USD	4.956.320	4.878.351	0,58
Reliance Industries 6,25% 19/10/2040 Reg S	IN	USD	3.965.056	4.225.098	0,50
Pertamina Persero 6,45% 30/05/2044 Reg S	ID	USD	2.356.235	2.389.167	0,28
Pertamina Persero 4,175% 21/01/2050 Reg S	ID	USD	2.973.792	2.181.609	0,26
Pertamina Persero 6,50% 07/11/2048 Reg S	ID	USD	1.982.528	2.010.472	0,24
Thaioil Treasury Center 4,875% 23/01/2043 Reg S	TH	USD	2.478.160	1.945.110	0,23
				17.629.807	**2,09**
Versorgungsunternehmen					
PPSI-III 5,45% 21/05/2028 Reg S	ID	USD	7.966.789	8.106.057	0,96
China Huadian 3,375% VRN (Unbefristet)	VG	USD	6.938.848	6.917.355	0,82
PPSI-III 5,375% 25/01/2029 Reg S	ID	USD	5.749.332	5.827.413	0,69
Kunlun Energy 3,75% 13/05/2025 Reg S	BM	USD	2.973.792	2.972.813	0,35
KHNP 1,25% 27/04/2026 Reg S	KR	USD	2.973.792	2.884.961	0,34
CLP Power (HK) 2,50% 30/06/2035 EMTN	VG	USD	559.073	449.421	0,05
Contemporary Ruiding 1,875% 17/09/2025	VG	USD	198.253	196.258	0,02
				27.354.278	**3,24**
Rohstoffe					
Sinochem Offshore Capital 2,375% 23/09/2031 EMTN	VG	USD	9.317.882	8.114.437	0,96
Freeport Indonesia 6,20% 14/04/2052 Reg S	ID	USD	3.469.424	3.351.256	0,40
POSCO 4,375% 04/08/2025 Reg S	KR	USD	1.784.275	1.782.097	0,21
CNAC HK Finbridge 5,125% 14/03/2028	HK	USD	1.645.498	1.658.187	0,20
Minmetals Bounteous Finance 4,75% 30/07/2025	VG	USD	198.253	198.360	0,02
				15.104.337	**1,79**
Industrie					
Yunda Holdings 2,25% 19/08/2025	VG	USD	18.610.983	18.444.822	2,18
Airport Authority 2,10% VRN (Unbefristet)	HK	USD	5.947.584	5.799.042	0,69
Airport Authority 2,40% VRN (Unbefristet)	HK	USD	5.947.584	5.470.243	0,65
				29.714.107	**3,51**
IT					
Weibo 3,375% 08/07/2030	KY	USD	9.912.641	9.110.503	1,08
AAC Techno 2,625% 02/06/2026	KY	USD	8.425.744	8.198.689	0,97
Network i2i 3,975% VRN (Unbefristet) Reg S	MU	USD	6.938.848	6.796.324	0,80
Lenovo Group 3,421% 02/11/2030 Reg S	HK	USD	7.375.996	6.771.562	0,80
AAC Techno 3,75% 02/06/2031	KY	USD	2.501.950	2.244.657	0,27
Baidu 4,875% 14/11/2028	KY	USD	1.090.390	1.106.611	0,13
Sunny Optical Technology 5,95% 17/07/2026	KY	USD	1.011.089	1.027.692	0,12
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	396.506	344.757	0,04
				35.600.795	**4,21**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	5.947.584	4.059.904	0,48
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	4.129.606	3.976.040	0,47
Alibaba Group Holding 4,20% 06/12/2047	KY	USD	4.411.125	3.464.086	0,41
Genm Capital Labuan 3,882% 19/04/2031 Reg S	MY	USD	2.713.090	2.403.424	0,28
JD.com 4,125% 14/01/2050	KY	USD	2.849.884	2.217.495	0,26
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	1.789.232	1.808.325	0,21
Alibaba Group Holding 2,65% 28/05/2028	KY	CNY	9.912.641	1.361.879	0,16
Hyundai Capital America 1,25% 08/02/2026 Reg S	KR	USD	1.234.124	1.203.566	0,14
GOHL Capital 4,25% 24/01/2027	GB	USD	1.065.609	1.042.464	0,12
Kia Motors 3,25% 21/04/2026 Reg S	KR	USD	297.379	293.141	0,03
				21.830.324	**2,58**
Basiskonsumgüter					
KT&G 5,00% 02/05/2028	KR	USD	5.436.092	5.506.640	0,65
				5.506.640	**0,65**
Finanzunternehmen					
United Overseas Bank 3,863% VRN 07/10/2032 Reg S	SG	USD	11.102.157	10.889.667	1,29
Lloyds Banking Group 5,25% VRN 22/08/2033 EMTN	GB	SGD	9.912.641	7.894.587	0,93
Oversea-Chinese Bank 5,52% VRN 21/05/2034 GMTN	SG	USD	7.434.480	7.627.658	0,90
Deutsche Bank 1,417% VRN 07/06/2028	DE	JPY	991.264.057	6.953.600	0,82
Barclays Bank 1,233% VRN 23/05/2028	GB	JPY	991.264.057	6.906.703	0,82
Tongyang Life Insurance 5,25% VRN (Unbefristet)	KR	USD	6.757.447	6.734.104	0,80
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	6.740.596	6.696.001	0,79
Korea Investment & Securities 6,875% 06/11/2026	KR	USD	6.443.216	6.628.053	0,78
ST Telemedia 5,50% VRN (Unbefristet) MTN	SG	SGD	7.930.112	6.398.830	0,76
United Overseas Bank 2,00% VRN 14/10/2031 Reg S	SG	USD	6.294.527	6.053.646	0,72
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	5.947.584	5.901.491	0,70
Joy Treasure Assets Hlds. 5,75% 06/06/2029 EMTN	VG	USD	5.451.952	5.602.163	0,66
Mirae Asset Securities 5,50% 31/07/2027	KR	USD	5.451.952	5.524.723	0,65
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	5.451.952	5.452.467	0,64
China Ping Ins. Over. Hds. 6,125% 16/05/2034 EMTN	HK	USD	4.901.801	5.118.044	0,61
Power Finance 3,35% 16/05/2031 GMTN	IN	USD	5.451.952	4.957.864	0,59
Asahi Mutual Life Ins. 6,90% VRN (Unbefristet)	JP	USD	4.792.762	4.890.896	0,58
Great Bear Fund 5,398% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	4.956.320	4.811.992	0,57
Bank of England 4,00% VRN 29/05/2030 EMTN	HK	USD	4.720.399	4.713.054	0,56
Kyobo Life Insurance 5,90% VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	4.658.941	4.693.883	0,56
Tongyang Life Insurance 6,25% VRN 07/05/2035	KR	USD	4.262.435	4.276.675	0,51
Shinhan Financial 2,875% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	4.237.654	4.098.712	0,48
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	4.088.964	3.987.067	0,47
SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	3.965.056	3.965.056	0,47
BPCE 5,00% VRN 08/03/2034 EMTN	FR	SGD	4.956.320	3.895.074	0,46
Far East Horizon 6,625% 16/04/2027 EMTN	HK	USD	3.823.305	3.843.821	0,45
Metropolitan Bank 5,50% 06/03/2034 EMTN	PH	USD	3.638.930	3.647.850	0,43
Mirae Asset Securities 5,875% 26/01/2027	KR	USD	3.546.743	3.605.397	0,43
Bank of England 5,825% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	3.469.424	3.423.923	0,40
HSBC Holdings 5,30% VRN 26/03/2034 EMTN	GB	SGD	3.965.056	3.184.505	0,38
Credit Agricole 5,25% VRN 07/09/2033 EMTN	FR	SGD	3.965.056	3.161.088	0,37
Korea EXIM 4,25% 15/09/2027	KR	USD	2.973.792	2.984.279	0,35
China Cinda 3,00% 20/01/2031 EMTN	VG	USD	3.284.058	2.974.330	0,35
ICICI Bank Ltd 4,00% 18/03/2026 Reg S	IN	USD	2.973.792	2.958.296	0,35
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S	NL	USD	3.032.202	2.946.975	0,35
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	2.831.050	2.899.578	0,34
Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN	HK	USD	2.538.627	2.660.813	0,31
Metropolitan Bank 5,375% 06/03/2029 EMTN	PH	USD	2.537.636	2.590.132	0,31
Macquarie Bank 6,082% VRN 07/06/2032	AU	AUD	2.973.792	1.955.401	0,23
Bank Bukopin 5,658% 30/10/2027	ID	USD	1.982.528	1.936.793	0,23
Oversea-Chinese Bank 4,602% VRN 15/06/2032	SG	USD	1.685.149	1.680.935	0,20
AIA Group 5,625% 25/10/2027 Reg S	HK	USD	1.486.896	1.537.621	0,18
Barclays Bank 5,40% VRN (Unbefristet)	GB	SGD	1.486.896	1.125.833	0,13
KEB Hana 5,375% 23/04/2027 Reg S	KR	USD	991.264	1.012.949	0,12
Vigorous Champion Int'l 2,95% 25/02/2031 EMTN	VG	USD	1.046.775	937.188	0,11
Aozora Bank 5,90% 08/09/2026	JP	USD	869.339	879.084	0,10
Joy Treasure Assets Holdings 4,50% 20/03/2029	VG	USD	272.598	268.441	0,03
CCBL Cayman 1,99% 21/07/2025 EMTN	KY	USD	198.253	197.076	0,02
CMB International 1,875% 12/08/2025 EMTN	HK	USD	198.253	196.767	0,02
ICBCIL Finance 1,75% 25/08/2025 EMTN	HK	USD	198.253	196.504	0,02
				197.477.589	**23,36**
Immobilien					
China Overseas 2,45% 09/02/2026	KY	USD	4.460.688	4.326.022	0,51
Swire Properties MTN Fin. 3,30% 25/07/2025 GMTN	HK	CNY	29.737.922	4.095.530	0,48
Korea Land & Housing 4,25% 22/10/2027	KR	USD	2.478.160	2.482.704	0,29
Henderson Land 2,375% 27/05/2025 EMTN	VG	USD	2.428.597	2.424.250	0,29
Franshion Brilliant 3,20% 09/04/2026	VG	USD	1.486.896	1.447.542	0,17
Swire Properties MTN Fin. 3,50% 10/01/2028 EMTN	HK	USD	198.253	193.421	0,02
				14.969.469	**1,77**
Staatsanleihen					
Indonesia 4,35% 11/01/2048	ID	USD	9.912.641	8.187.948	0,97
Indonesia 6,75% 15/01/2044 Reg S	ID	USD	5.947.584	6.615.073	0,78
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	6.443.216	6.309.285	0,75
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	4.857.194	6.066.256	0,72
Indonesia 5,60% 15/11/2033 Reg S	ID	USD	5.757.262	5.942.129	0,70
Indonesia 3,80% 23/06/2050 Reg S	ID	USD	4.460.688	3.283.719	0,39
Philippine 9,50% 02/02/2030	PH	USD	2.230.344	2.701.396	0,32
Indonesia 2,85% 14/02/2030	ID	USD	2.279.907	2.104.900	0,25
				41.210.706	**4,87**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	12.544	0,00
				12.544	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
PT Tower Bersama Infra. 2,75% 20/01/2026	ID	USD	2.347.313	2.298.760	0,27
KT 2,50% 18/07/2026 Reg S	KR	USD	2.170.868	2.121.407	0,25
				4.420.167	**0,52**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Korea National Oil 5,25% 14/11/2026 Reg S	KR	USD	4.956.320	5.026.226	0,59
Oil India International 4,00% 21/04/2027	SG	USD	3.221.608	3.184.397	0,38
PTTEP Canada Int. Fin. 6,35% 12/06/2042 Reg S	TH	USD	198.253	209.542	0,02
CNOOC Finance 2012 5,00% 02/05/2042 Reg S	VG	USD	198.253	195.950	0,02
				8.616.115	**1,02**
Versorgungsunternehmen					
China Huadian 3,08% VRN (Unbefristet)	VG	USD	6.938.848	6.869.495	0,81
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	2.853.849	2.866.999	0,34
CLP Power (HK) 5,45% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.753.732	2.806.913	0,33
State Power Investment 2,09% 16/08/2029 MTN	CN	CNY	19.825.281	2.725.026	0,32
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	2.334.117	2.011.621	0,24
China Southern Power Grid 2,13% 26/07/2029 MTN	CN	CNY	9.912.641	1.383.816	0,16
Huadian Power Int. Corp. 2,17% 12/08/2029 MTN	CN	CNY	9.912.641	1.375.682	0,16
State Power Investment 2,15% 22/10/2029 MTN	CN	CNY	9.912.641	1.368.803	0,16
State Grid Corp. of China 1,90% 22/07/2030 MTN	CN	CNY	9.912.641	1.356.079	0,16
				22.764.434	**2,69**
Rohstoffe					
CNAC HK Finbridge 3,00% 22/09/2030	HK	USD	8.227.492	7.471.732	0,88
Sinochem Offshore Capital 3,24% 25/07/2027 MTN	CN	CNY	29.737.922	4.187.116	0,50
Cnac (HK) Finbridge 2,00% 22/09/2025	HK	USD	3.766.803	3.730.580	0,44
Huaxin Cement Intl Finance 2,25% 19/11/2025 EMTN	HK	USD	2.973.792	2.930.657	0,35
HBIS Group 3,70% 24/07/2026 MTN	CN	CNY	19.825.281	2.751.172	0,33
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	1.570.162	1.532.923	0,18
Aluminum Corp. of China 2,20% 19/08/2029 MTN	CN	CNY	9.912.641	1.368.077	0,16
Minmetals Bounteous Finance 4,20% 27/07/2026	VG	USD	198.253	197.756	0,02
				24.170.013	**2,86**
Industrie					
LG Energy Solution 5,50% 02/07/2034 Reg S	KR	USD	9.912.641	9.538.189	1,13
LG Energy Solution 5,375% 02/07/2027 Reg S	KR	USD	5.451.952	5.497.311	0,65
HPHT Finance 5,00% 21/02/2030	KY	USD	4.460.688	4.449.127	0,53
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	4.460.688	4.388.008	0,52
ST Engineering 4,25% 08/05/2030 GMTN	GB	USD	4.212.872	4.205.795	0,50
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	2.478.160	2.367.748	0,28
Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S	IN	USD	2.041.013	2.055.861	0,24
Yuexiu Transport Infra. 2,27% 05/07/2029 MTN	BM	CNY	9.912.641	1.373.880	0,16
China Post Group 2,14% 16/08/2029 MTN	CN	CNY	9.912.641	1.366.837	0,16
HPHT Finance 1,50% 17/09/2026	KY	USD	991.264	948.460	0,11
Hutchison Whampoa Int. 7,45% 24/11/2033 Reg S	KY	USD	198.253	227.722	0,03

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
China Railway Xunjie 3,25% 28/07/2026	VG	USD	198.253	195.933	0,02
PSA Treasury 2,50% 12/04/2026 GMTN	SG	USD	198.253	195.205	0,02
				36.810.076	**4,35**
IT					
Tencent Holdings 2,39% 03/06/2030 Reg S	KY	USD	7.396.812	6.709.184	0,79
SK Hynix 6,50% 17/01/2033 Reg S	KR	USD	495.632	527.268	0,06
Tencent Holdings 3,595% 19/01/2028 Reg S	KY	USD	495.632	487.337	0,06
SK Hynix 5,50% 16/01/2029 Reg S	KR	USD	229.973	235.281	0,03
Foxconn Far East 3,00% 23/09/2026 EMTN	KY	USD	198.253	194.203	0,02
				8.153.273	**0,96**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hyundai Capital America 5,15% 27/03/2030 Reg S	US	USD	10.903.905	10.893.314	1,29
Meituan 4,625% 02/10/2029 Reg S	KY	USD	7.434.480	7.389.191	0,87
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	4.460.688	4.653.568	0,55
Sands China 4,375% 18/06/2030	KY	USD	2.973.792	2.759.026	0,33
Sands China 5,40% 08/08/2028	KY	USD	2.446.440	2.409.219	0,28
Studio City Finance 6,00% 15/07/2025 Reg S	VG	USD	2.043.986	2.042.028	0,24
Alibaba Group Holding 5,625% 26/11/2054 Reg S	KY	USD	1.982.528	1.889.552	0,22
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	1.734.712	1.740.038	0,21
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	1.709.930	1.505.417	0,18
				35.281.353	**4,17**
Basiskonsumgüter					
CK Hutchison 5,50% 26/04/2034 Reg S	KY	USD	15.860.225	16.126.303	1,91
Tingyi Cayman 1,625% 24/09/2025	KY	USD	198.253	195.871	0,02
				16.322.174	**1,93**
Finanzunternehmen					
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	SG	USD	9.912.641	9.658.106	1,14
HDFC Bank 3,70% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	9.912.641	9.460.972	1,12
China Great Wall 5,25% 23/04/2028	VG	USD	8.425.744	8.463.939	1,00
ANZ Banking Group 2,95% VRN 22/07/2030 Reg S	AU	USD	8.425.744	8.385.780	0,99
UBS Group 5,75% VRN (Unbefristet) EMTN	CH	SGD	9.912.641	7.814.844	0,92
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	7.461.245	7.507.667	0,89
ZhongAn Online P&C Insurance 3,125% 16/07/2025	CN	USD	7.434.480	7.425.179	0,88
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	6.195.400	6.352.704	0,75
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	6.244.964	6.110.697	0,72
Oversea-Chinese Bank 1,832% VRN 10/09/2030 Reg S	SG	USD	6.046.711	5.982.743	0,71
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	5.893.065	5.448.167	0,64
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Unbefristet) EMTN	AU	USD	5.451.952	5.448.103	0,64
China Cinda 5,50% 23/01/2030 EMTN	VG	USD	4.956.320	5.077.458	0,60
Sumitomo Mitsui Banking 5,464% 13/01/2026	JP	USD	4.956.320	4.990.728	0,59
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	4.956.320	4.956.320	0,59
Shinhan Bank 3,875% 24/03/2026 Reg S	KR	USD	4.956.320	4.924.230	0,58
KB Securities 2,125% 01/11/2026	KR	USD	4.956.320	4.790.011	0,57
China Construction Bank 3,45% 26/10/2033	CN	CNY	29.737.922	4.456.937	0,53
Bank of East Asia 6,75% VRN 27/06/2034 EMTN	HK	USD	4.262.435	4.289.643	0,51
Sumitomo Mitsui Fin. 5,236% 01/05/2030 EMTN	JP	USD	4.212.872	4.260.412	0,50
BNZ 5,698% VRN 28/01/2035 Reg S	NZ	USD	3.996.777	4.051.899	0,48
Shanghai Commercial Bank 6,375% VRN 28/02/2033	HK	USD	3.913.510	4.004.147	0,47
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	3.965.056	3.781.971	0,45
Kookmin Bank 4,625% 08/05/2030 Reg S	KR	USD	3.631.992	3.664.911	0,43
HSBC Holdings 1,207% 25/09/2026	GB	JPY	495.632.028	3.468.435	0,41
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	KR	USD	3.221.608	3.287.529	0,39
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	3.221.608	3.138.694	0,37
China Cinda 5,75% 28/05/2029 EMTN	VG	USD	2.973.792	3.064.377	0,36
Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039	SG	USD	2.984.696	2.953.207	0,35
Bank of Cyprus 2,18% 26/07/2034	CN	CNY	19.825.281	2.841.433	0,34
China Gr. Wall Int. Hlds. VI 6,375% 02/01/2028	VG	USD	2.725.976	2.812.738	0,33
China Construction Bank 2,10% 12/08/2030	CN	CNY	19.825.281	2.739.033	0,32
Commerzbank 6,50% VRN 24/04/2034 EMTN	DE	SGD	2.973.792	2.405.449	0,28
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	2.123.288	2.087.457	0,25
HSBC Holdings 6,211% VRN 21/03/2034 MTN	GB	AUD	2.973.792	1.944.728	0,23
Agricultural Bank of China 2,76% 06/02/2034	CN	CNY	9.912.641	1.411.963	0,17
ICBC 2,35% 17/05/2030	CN	CNY	9.912.641	1.401.031	0,17
Bank of China 2,35% 20/05/2030	CN	CNY	9.912.641	1.386.094	0,16
TCCL Finance 3,60% 12/06/2026 MTN	HK	CNY	9.912.641	1.379.873	0,16
Industrial Bank 2,32% 10/07/2034	CN	CNY	9.912.641	1.376.986	0,16
AIA Group 5,40% 30/09/2054 Reg S	HK	USD	1.251.967	1.153.665	0,14
China Cinda 4,75% 21/02/2029 EMTN	VG	USD	371.724	370.325	0,04
				180.530.585	**21,35**
Immobilien					
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	6.154.759	5.959.960	0,70
China Resources Land 3,39% 28/03/2028 MTN	CN	CNY	19.825.281	2.815.823	0,33
China Overseas 2,75% 02/03/2030 EMTN	KY	USD	297.379	270.059	0,03
				9.045.842	**1,07**
Staatsanleihen					
Indonesia 5,65% 25/11/2054 Reg S	ID	USD	11.895.169	11.523.781	1,36
Philippine 5,00% 17/07/2033	PH	USD	7.930.112	7.932.509	0,94
PPSI-III 5,50% 02/07/2054 Reg S	ID	USD	7.930.112	7.601.880	0,90
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	5.947.584	6.033.669	0,71
Philippine 5,60% 14/05/2049	PH	USD	5.947.584	5.808.401	0,69
Indonesia 5,25% 25/11/2034 Reg S	ID	USD	2.478.160	2.483.610	0,29
Municipality of Ningbo China 2,11% 23/09/2034	CN	CNY	9.912.641	1.389.448	0,16
Philippine 3,556% 29/09/2032	PH	USD	991.264	909.051	0,11
				43.682.349	**5,17**
Kommunikationsdienstleister					
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	5.451.952	5.525.126	0,65
PLDT 3,45% 23/06/2050	PH	USD	2.440.492	1.650.041	0,20
HKT Capital 3,00% 14/07/2026	VG	USD	198.253	194.669	0,02
				7.369.836	**0,87**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
IT					
NAVER 1,142% 30/04/2027	KR	JPY	495.632.028	3.460.098	0,41
				3.460.098	**0,41**
Finanzunternehmen					
Mizuho Bank 2,20% 30/10/2026	JP	JPY	793.011.245	5.637.326	0,67
Berkshire Hathaway 0,974% 23/04/2027	US	JPY	654.234.278	4.573.573	0,54
Berkshire Hathaway 1,031% 08/12/2027	US	JPY	495.632.028	3.450.471	0,41
Westpac Bank 5,972% VRN 10/07/2034 MTN	AU	AUD	2.973.792	1.959.377	0,23
ANZ Banking Group 5,888% VRN 16/01/2034 MTN	AU	AUD	2.973.792	1.953.983	0,23
American International Group 1,58% 22/02/2028	US	JPY	198.252.811	1.388.505	0,16
DBS Group Holdings 0,918% 08/03/2026 GMTN	SG	JPY	198.252.811	1.387.378	0,16
National Australia 5,74% VRN 09/02/2034 MTN	AU	AUD	1.288.643	841.491	0,10
				21.192.104	**2,51**
Fractions				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 816.287.213)				**828.229.019**	**97,96**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,79729988 14/05/2025	5.986.697	266.508	0,03
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29374700 14/05/2025	10.055.006	39.941	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31229600 14/05/2025	2.924.778	16.488	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31654140 14/05/2025	1.731.740	15.397	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33960559 14/05/2025	519.457	13.800	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34639599 14/05/2025	427.753	13.589	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28617719 14/05/2025	3.552.873	10.411	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13794163 14/05/2025	481.517	1.026	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76735229 14/05/2025	453.496	611	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25081700 14/05/2025	491.065	(951)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13764625 14/05/2025	75.437.913	(1.149)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23869401 14/05/2025	2.097.778	(7.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13657133 14/05/2025	991.279	(7.756)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23027200 14/05/2025	8.542.510	(40.705)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,20129069 14/05/2025	5.577.752	(48.829)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62653400 14/05/2025	8.711.948	(181.059)	(0,02)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74152044 14/05/2025	41.353.202	(1.338.220)	(0,16)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00661925 14/05/2025	43.548.106	(2.484.439)	(0,29)
		(3.732.901)	**(0,44)**
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	26.945.454	1.279.918	0,15
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	27.761.662	105.451	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475501 07/05/2025	463.710	(12.418)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	27.924.130	(101.887)	(0,01)
		1.271.064	**0,15**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87015000 07/05/2025	3.735.333	96.360	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	3.536.053	24.369	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26586121 07/05/2025	58.153	177	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25788855 07/05/2025	107.426	(2.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25489847 07/05/2025	130.062	(4.983)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75050000 10/06/2025	3.557.099	(24.492)	(0,00)
		88.527	**0,01**
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	22.884.848	504.947	0,06
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	22.872.786	64.928	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56310813 10/06/2025	358.580	153	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61807790 07/05/2025	517.009	(17.541)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	22.946.472	(65.113)	(0,01)
		487.374	**0,06**
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248200 10/06/2025	8.811.645	3.895	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677666 07/05/2025	153.651	(885)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13624164 07/05/2025	135.134	(1.304)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751871 07/05/2025	8.791.508	(3.197)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24600000 07/05/2025	9.109.233	(28.940)	(0,00)
		(30.431)	**(0,00)**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894500 07/05/2025	78.947.530	2.024.353	0,24
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687500 10/06/2025	78.426.705	240.113	0,03
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30320000 10/06/2025	1.259.515	304	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76250187 07/05/2025	1.244.379	(5.695)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74307013 07/05/2025	1.216.420	(36.424)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370857 07/05/2025	78.511.084	(235.614)	(0,03)
		1.987.037	**0,24**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	8.056.757	383.452	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	7.564.438	28.733	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13640389 07/05/2025	306.492	338	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900703 07/05/2025	164.711	(3.794)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08259840 07/05/2025	404.569	(18.731)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	7.608.707	(27.762)	(0,00)
		362.236	**0,04**
I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248249 10/06/2025	46.619	21	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29520374 07/05/2025	754	3	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677586 07/05/2025	798	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751869 07/05/2025	46.512	(17)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24599976 07/05/2025	46.702	(148)	(0,00)
		(146)	**(0,00)**
I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894500 07/05/2025	63.597.385	1.630.748	0,19
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687500 10/06/2025	65.080.057	199.251	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31416800 07/05/2025	1.072.922	7.148	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74929772 07/05/2025	1.158.127	(25.263)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370857 07/05/2025	65.150.077	(195.517)	(0,02)
		1.616.367	**0,19**
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92193174 07/05/2025	74.679.064	3.475.139	0,41
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13951000 07/05/2025	81.328.434	312.102	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88467540 07/05/2025	4.950.064	21.001	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653512 10/06/2025	1.265.209	(3.576)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.796.835	(41.388)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87577714 10/06/2025	81.807.684	(301.776)	(0,04)
		3.461.502	**0,41**
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87732100 07/05/2025	537.888	35.790	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82081700 10/06/2025	564.925	1.203	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18907439 07/05/2025	9.969	(218)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21332954 07/05/2025	563.709	(1.088)	(0,00)
		35.687	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	84.274.049	841.552	0,10
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	32.486.138	536.422	0,06
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	41.026.419	454.942	0,05
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	101.510.579	269.722	0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(34.479.585)	156.792	0,02
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	20.442.963	(154.560)	(0,02)
			2.104.870	**0,25**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 1,403%; Zahlung variabel. (7d China) 06/05/2030	CNY	252.578.047	5.125	0,00
			5.125	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva			9.566.207	1,14
Nettovermögen			**845.451.537**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	13,40
Britische Jungferninseln	VG	12,84
Indonesien	ID	10,77
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	10,04
Kaimaninseln	KY	9,62
Singapur	SG	7,88
China	CN	5,34
India	IN	4,45
Philippinen	PH	3,70
Japan	JP	3,54
UK	GB	3,52
USA	US	3,16
Australien	AU	2,43
Thailand	TH	1,62
Deutschland	DE	1,11
Schweiz	CH	0,92
France	FR	0,83
Mauritius	MU	0,80
Malaysia	MY	0,63
Bermuda	BM	0,51
Neuseeland	NZ	0,48
Niederlande	NL	0,35
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,04

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länderc ode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yankuang Group (Cayman) 4,95% 21/01/2028	KY	USD	219.050	220.629	0,02
				220.629	**0,02**
Versorgungsunternehmen					
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	12.013.875	10.718.403	0,75
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	10.420.578	9.575.115	0,67
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	9.350.000	6.776.880	0,47
				27.070.398	**1,89**
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	13.361.838	10.468.402	0,73
China Hongqiao Group 7,05% 10/01/2028	KY	USD	423.736	429.000	0,03
				10.897.402	**0,76**
Industrie					
Garuda Indonesia Persero 6,50% 28/12/2031	ID	USD	12.155.441	8.173.515	0,57
San Miguel 5,50% VRN (Unbefristet) EMTN	PH	USD	6.100.000	6.060.584	0,42
Delhi Intl Airport 6,45% 04/06/2029 Reg S	IN	USD	5.500.000	5.531.955	0,39
Royal Capital 5,00% VRN (Unbefristet)	NL	USD	3.992.000	3.952.971	0,28
GMR Hyderabad Intl. Airp. 4,25% 27/10/2027 Reg S	IN	USD	3.870.000	3.686.289	0,26
Delhi Intl Airport 6,125% 31/10/2026 Reg S	IN	USD	2.500.000	2.500.366	0,17
Nikkon Holdings -5,632% 12/12/2031	JP	JPY	80.000.000	822.964	0,06
				30.728.644	**2,14**
IT					
Network i2i 3,975% VRN (Unbefristet) Reg S	MU	USD	5.310.000	5.200.933	0,36
SK Hynix 6,25% 17/01/2026 Reg S	KR	USD	101.409	102.496	0,01
				5.303.429	**0,37**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	34.087.053	30.768.109	2,15
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	17.770.132	16.980.441	1,18
Wynn Macau 5,50% 15/01/2026 Reg S	KY	USD	15.334.150	15.262.798	1,06
MGM China Holdings 5,25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	15.182.515	15.211.389	1,06
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	10.200.000	10.308.850	0,72
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6.450.000	6.210.146	0,43
LS Finance 2017 4,80% 18/06/2026	VG	USD	4.128.705	3.603.500	0,25
VLL International 9,375% 29/07/2029 EMTN	KY	USD	4.000.000	3.549.721	0,25
eHi Car Services 7,00% 21/09/2026	KY	USD	4.925.076	3.410.758	0,24
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	3.348.845	3.344.399	0,23
Tata Motors 5,875% 20/05/2025	IN	USD	3.300.000	3.299.010	0,23
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	190.322	179.666	0,01
Graha Andrasentra Propertindo	ID	IDR	231.757.016	113.634	0,01
				112.242.421	**7,83**
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	3.715.459	3.731.888	0,26
Wens Foodstuffs 2,349% 29/10/2025	CN	USD	323.188	317.526	0,02
				4.049.414	**0,28**
Finanzunternehmen					
Standard Chartered 4,30% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	21.750.000	19.387.822	1,35
Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	16.500.000	16.560.357	1,16
Huarong Finance II 5,00% 19/11/2025 EMTN	VG	USD	13.059.646	13.075.970	0,91
Standard Chartered 7,625% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	11.300.000	11.131.934	0,78
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	9.473.462	8.724.514	0,61
Rizal Commercial Banking 6,50% VRN (Unbefristet)	PH	USD	8.500.000	8.436.351	0,59
SMIC SG Holdings Pte 5,375% 24/07/2029 EMTN	SG	USD	8.000.000	8.000.000	0,56
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	8.044.618	7.991.396	0,56
Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034	CN	USD	7.815.459	7.827.421	0,55
Bank Negara Indonesia 4,30% VRN (Unbefristet)	ID	USD	7.850.000	7.405.192	0,52
NWD Finance BVI 4,125% VRN (Unbefristet)	VG	USD	19.870.368	7.279.426	0,51
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	7.293.662	7.242.062	0,51
Kasikornbank (HK) 3,343% VRN 02/10/2031 EMTN	TH	USD	6.140.000	5.945.826	0,41
Huarong Finance II 4,25% VRN (Unbefristet) GMTN	VG	USD	5.679.919	5.657.200	0,39
NWD Finance BVI 5,25% VRN (Unbefristet)	VG	USD	11.140.472	5.524.105	0,39
Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN	VG	USD	5.095.845	5.079.207	0,35
Muangthai Capital 6,875% 30/09/2028	TH	USD	4.500.000	4.433.614	0,31
Bank of England 5,825% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	3.959.646	3.907.715	0,27
Axis Bank Gift City 4,10% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	3.920.000	3.762.419	0,26
Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	2.848.889	2.832.622	0,20
NWD Finance BVI 4,80% (Unbefristet)	VG	USD	7.600.000	2.185.527	0,15
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	341.143	328.125	0,02
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	359.098	325.343	0,02
PCGI Interm III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	237.005	227.115	0,02
Standard Chart. Bank 6,187% VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	211.868	215.241	0,02
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	107.729	106.895	0,01
				163.593.399	**11,41**
Immobilien					
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	16.860.579	14.710.843	1,03
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	6.862.514	6.966.433	0,49
GLP Pte 4,60% VRN (Unbefristet)	SG	USD	11.300.000	6.353.390	0,44
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	7.114.846	6.298.587	0,44
Central Plaza Development 6,80% 07/04/2029	VG	USD	5.640.000	5.603.528	0,39
Shui On Development Holding 5,50% 29/06/2026	KY	USD	5.000.000	4.823.493	0,34
New Metro Global 4,625% 15/10/2025	VG	USD	4.846.508	4.662.908	0,33
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	3.812.911	3.834.443	0,27
AYC Finance 4,85% (Unbefristet)	KY	USD	4.100.000	3.217.095	0,22
Ease Trade Global 4,00% 10/11/2025	VG	USD	2.987.355	2.949.658	0,21
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	4.173.444	2.441.465	0,17
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	3.543.607	2.416.260	0,17
Franshion Brilliant 6,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	179.549	177.233	0,01
China Aoyuan Group 2,841% (Unbefristet) Reg S	KY	USD	7.485.777	56.143	0,00
China Aoyuan Group	CN	HKD	1.871.445	28.915	0,00
China Aoyuan Group 241,843% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	669.040	10.036	0,00
				64.550.430	**4,50**
Staatsanleihen					
Pak. Water & Po. Dev. Au. 6,00% 08/04/2026 Reg S	PK	USD	24.250.000	22.946.017	1,60
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	22.831.000	18.032.495	1,26
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	25.089.483	17.562.638	1,23
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	23.516.127	16.637.660	1,16
Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S	MN	USD	15.000.000	15.197.375	1,06
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	13.758.223	12.793.216	0,89
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	11.660.385	11.237.753	0,78
Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	10.661.601	11.056.755	0,77
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	12.798.969	10.523.757	0,73
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	15.603.196	10.170.163	0,71
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	11.777.463	8.273.668	0,58
Pak. Water & Po. Dev. Au. 8,875% 08/04/2051 Reg S	PK	USD	4.020.000	2.874.300	0,20
				157.305.797	**10,98**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.497	31.057.247	2,17
				31.057.247	**2,17**
Kommunikationsdienstleister					
Globe Telecom 4,20% VRN (Unbefristet)	PH	USD	6.800.000	6.668.392	0,47
				6.668.392	**0,47**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Periama Holding 5,95% 19/04/2026	US	USD	9.700.000	9.671.482	0,67
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	8.025.253	7.486.464	0,52
Medco Oak Tree 7,375% 14/05/2026 Reg S	SG	USD	4.579.000	4.608.200	0,32
HPCL-Mittal Energy 5,25% 28/04/2027	IN	USD	4.500.000	4.396.389	0,31
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	4.100.000	4.217.871	0,29
HPCL-Mittal Energy 5,45% 22/10/2026	IN	USD	3.650.000	3.606.939	0,25
Medco Bell Pte 6,375% 30/01/2027 Reg S	SG	USD	3.228.000	3.206.116	0,22
				37.193.461	**2,59**
Versorgungsunternehmen					
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	16.773.355	16.140.257	1,13
San Miguel Glo. Pow. Hlds. 5,45% VRN (Unbefristet)	PH	USD	13.700.000	13.244.527	0,92
San Miguel Glo. Pow. Hlds. 8,75% VRN (Unbefristet)	PH	USD	10.500.000	10.350.562	0,72
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	8.835.200	8.567.825	0,60
Continuum Green Energy 7,50% 26/06/2033 Reg S	IN	USD	7.622.550	7.658.571	0,53
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	7.600.000	7.368.613	0,51
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	6.868.000	6.720.116	0,47
San Miguel Glo. Pow. Hlds. 5,70% VRN (Unbefristet)	PH	USD	6.111.000	5.958.123	0,42
San Miguel Glo. Pow. Hlds. 8,125% VRN (Unbefristet)	PH	USD	6.139.000	5.898.976	0,41
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	5.857.570	5.641.043	0,39
India Green Power Hlds. 4,00% 22/02/2027 Reg S	MU	USD	5.701.361	5.455.466	0,38
Sorik Marapi Geo. Po. PT 7,75% 05/08/2031 Reg S	ID	USD	3.949.200	3.889.591	0,27
SAEL 7,80% 31/07/2031 Reg S	IN	USD	3.379.950	3.205.953	0,22
Star Energy Geothermal 6,75% 24/04/2033 Reg S	VG	USD	3.063.138	3.066.138	0,21
Continuum Energy 9,50% 24/02/2027 Reg S	SG	USD	2.250.000	2.298.311	0,16
				105.464.072	**7,36**
Rohstoffe					
UPL 4,625% 16/06/2030	MU	USD	10.900.000	9.510.935	0,66
Krakatau POSCO 6,375% 11/06/2027	ID	USD	7.150.000	7.141.201	0,50
UPL 4,50% 08/03/2028	MU	USD	6.800.000	6.296.118	0,44
JSW Steel 5,05% 05/04/2032 Reg S	IN	USD	4.700.000	4.178.585	0,29
Mongolein Mining 8,44% 03/04/2030 Reg S	KY	USD	3.950.000	3.578.901	0,25
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	1.379.296	1.346.583	0,09
				32.052.323	**2,24**
Industrie					
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	12.800.000	12.229.709	0,85
GLP China Holdings 2,95% 29/03/2026 EMTN	HK	USD	9.250.000	8.559.824	0,60
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	9.129.275	8.329.231	0,58
IRB Infra. Developers 7,11% 11/03/2032 Reg S	IN	USD	7.350.000	7.184.625	0,50
Diamond II 7,95% 28/07/2026 Reg S	MU	USD	4.710.000	4.698.836	0,33
				41.002.225	**2,86**
IT					
CA Magnum Holdings 5,375% 31/10/2026 Reg S	MU	USD	11.600.000	11.368.374	0,79
				11.368.374	**0,79**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	15.660.918	13.787.815	0,96
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	13.907.776	13.438.832	0,94
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 Reg S	KY	USD	10.865.000	10.040.509	0,70
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	9.059.475	8.845.314	0,62
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	6.394.221	6.253.549	0,44
Melco Resorts Finance 4,875% 06/06/2025 Reg S	KY	USD	6.121.070	6.106.985	0,43
Li & Fung 5,25% (Unbefristet) EMTN	BM	USD	11.234.370	5.518.519	0,39
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	3.590.459	3.571.617	0,25
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	2.886.184	3.312.519	0,23
eHi Car Services 12,00% 26/09/2027	KY	USD	4.973.378	3.274.574	0,23

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Meituan 1,277% 27/04/2028	KY	USD	2.622.093	2.524.420	0,18
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	672.043	675.833	0,05
				77.350.486	**5,40**
Gesundheitswesen					
Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	8.300.000	7.513.808	0,52
				7.513.808	**0,52**
Finanzunternehmen					
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	65.687.781	64.008.205	4,47
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Unbefristet)	CN	USD	30.865.190	30.706.871	2,14
Bangkok Bank (HK) 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	TH	USD	23.900.000	22.095.666	1,54
Standard Chartered 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	16.100.000	13.942.276	0,97
Standard Chartered 6,00% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	13.800.000	13.807.075	0,96
Shriram Finance 6,625% 22/04/2027 Reg S	IN	USD	13.370.000	13.353.598	0,93
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	12.750.000	12.398.403	0,87
FWD Group 8,045% VRN (Unbefristet)	KY	USD	10.610.673	10.390.607	0,72
HDFC Bank 3,70% VRN (Unbefristet) Reg S	IN	USD	10.844.000	10.349.894	0,72
Fortune Star BVI 5,00% 18/05/2026	VG	USD	10.234.167	9.912.454	0,69
Vedanta Res. Fin. II 10,25% 03/06/2028 Reg S	GB	USD	9.250.000	9.121.631	0,64
FWD Group 8,40% 05/04/2029 Reg S	KY	USD	8.100.596	8.333.510	0,58
Muthoot Finance 7,125% 14/02/2028 Reg S	IN	USD	7.649.000	7.594.509	0,53
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	7.221.787	6.810.434	0,48
Sumitomo Mitsui Banking 6,45% VRN (Unbefristet)	JP	USD	7.110.000	6.781.697	0,47
Krung Thai Bank 4,40% VRN (Unbefristet)	TH	USD	6.445.000	6.306.433	0,44
Kasikornbank (HK) 5,275% VRN (Unbefristet) EMTN	TH	USD	5.960.000	5.939.099	0,41
Vedanta Res. Fin. II 11,25% 03/12/2031 Reg S	GB	USD	5.600.000	5.512.039	0,38
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	5.575.000	5.480.922	0,38
IIFL Finance 8,75% 24/07/2028 Reg S	IN	USD	4.900.000	4.661.125	0,33
Muthoot Finance 6,375% 23/04/2029 Reg S	IN	USD	4.700.000	4.539.857	0,32
Bank Negara Indonesia 3,75% 30/03/2026 EMTN	ID	USD	4.600.000	4.484.777	0,31
Golomt Bank 11,00% 20/05/2027 Reg S	MN	USD	4.400.000	4.412.388	0,31
Kasikornbank (HK) 4,00% VRN (Unbefristet) EMTN	TH	USD	4.230.000	4.038.908	0,28
Vedanta Resources Fin. 9,475% 24/07/2030 Reg S	GB	USD	4.000.000	3.673.274	0,26
Vedanta Resources Fin. 9,85% 24/04/2033 Reg S	GB	USD	4.000.000	3.627.680	0,25
China Gr. Wall Int. Hl. VI 7,15% VRN (Unbefristet)	VG	USD	3.441.246	3.581.489	0,25
Security Bank 5,50% 14/05/2029 EMTN	PH	USD	2.958.000	3.017.160	0,21
Pingan Real Estate Capital 3,45% 29/07/2026 EMTN	HK	USD	3.000.000	2.865.000	0,20
ICB China 3,58% VRN (Unbefristet)	CN	USD	2.840.000	2.781.936	0,19
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	2.207.729	2.396.038	0,17
FWD Group 6,675% VRN (Unbefristet)	KY	USD	2.260.946	2.091.375	0,15
Luso International Banking 7,20% VRN 30/06/2033	CN	USD	1.025.000	1.025.728	0,07
ZhongAn Online P&C Insurance 3,125% 16/07/2025	CN	USD	237.005	236.708	0,02
				310.278.766	**21,65**
Immobilien					
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	13.694.039	10.550.480	0,74
GLP Pte 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	17.100.000	10.123.970	0,71
NWD MTN 8,625% 08/02/2028	VG	USD	11.500.000	8.889.379	0,62
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	11.064.025	8.887.297	0,62
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	HK	USD	5.679.979	5.504.082	0,38
NWD MTN 4,125% 18/07/2029	VG	USD	6.328.181	3.859.476	0,27
Longfor Group Holdings 3,85% 13/01/2032	KY	USD	4.900.000	3.581.795	0,25
Lai Sun 5,00% 28/07/2026	HK	USD	5.800.000	3.555.026	0,25
FEC Finance 12,814% VRN (Unbefristet)	HK	USD	4.000.000	3.422.011	0,24
New Metro Global 4,50% 02/05/2026	VG	USD	3.648.984	3.357.187	0,23
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	3.028.846	2.932.983	0,20
AYC Finance 3,90% (Unbefristet)	KY	USD	4.560.000	2.906.097	0,20
RKPF Overseas 2020 (A) 5,20% 12/07/2029	VG	USD	5.333.183	2.161.006	0,15
Longfor Group Holdings 3,375% 13/04/2027	KY	USD	1.400.000	1.257.504	0,09
RKPF Overseas 2020 (A) 5,125% 26/01/2030	VG	USD	1.464.738	580.668	0,04
Seazen Group 4,45% 13/07/2025	KY	USD	196.139	192.560	0,01
Bakrieland Development WTS 31/12/2049	ID	IDR	77.920.857	0	0,00
				71.761.521	**5,01**
Staatsanleihen					
Pak. Water & Po. Dev. Au. 6,875% 05/12/2027 Reg S	PK	USD	24.828.000	21.878.806	1,53
				21.878.806	**1,53**
Kommunikationsdienstleister					
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	12.252.145	11.762.385	0,82
VEON Holdings 3,375% 25/11/2027 Reg S	NL	USD	5.750.000	5.182.734	0,36
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	4.000.000	4.071.370	0,28
Globe Telecom 2,50% 23/07/2030	PH	USD	3.150.000	2.766.635	0,19
Globe Telecom 3,00% 23/07/2035	PH	USD	3.200.000	2.547.374	0,18
SoftBank Group 6,75% 08/07/2029	JP	USD	1.500.000	1.520.132	0,11
				27.850.630	**1,94**
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
China Fore. 10,25% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	KY	USD	13.183.000	36.253	0,00
Mirabela Nickel 1,00% 10/09/2044*	AU	USD	151.899	2	0,00
				36.255	**0,00**
Industrie					
BLT Finance 0,00% (Unbefristet)*	NL	USD	171.671.046	247.000	0,02
CC Constr. Intl. 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	HK	CNY	430.918	334	0,00
				247.334	**0,02**
IT					
Nuoxi Capital 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VG	USD	106.246	8.500	0,00
				8.500	**0,00**
Nicht-Basiskonsumgüter					
REXLot Holdings 4,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	BM	HKD	7.545.508	24.325	0,00
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	8.944.565	22.451	0,00
REXLot Holdings 6,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	BM	HKD	2.902.118	9.356	0,00
				56.132	**0,00**
Finanzunternehmen					
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	24.993.913	391.530	0,03
Pearl Hl. II 9,00% 22/10/2025 Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	6.371.895	42.564	0,00
				434.094	**0,03**
Immobilien					
Yida China Hlds. 6,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	12.397.883	1.120.645	0,08
Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	5.088.426	407.074	0,03
Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	5.436.419	135.910	0,01
Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	4.134.205	118.858	0,01
Yango Justice 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	20.556.244	104.837	0,01
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	16.819.414	85.779	0,01
Yango Justice 9,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	14.154.376	72.187	0,01
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	13.925.031	71.018	0,00
Redco PPTY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	4.512.172	56.763	0,00
China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	2.978.129	42.200	0,00
Yango Justice 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	19.375.449	33.907	0,00
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	9.190.462	15.624	0,00
				2.264.802	**0,16**
Kommunikationsdienstleister					
Bakrie Tele. 11,50% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	SG	USD	17.200.000	172.000	0,01
Hellas 6,054% (Perp.) 15/01/2025 144A (Ausgefallen)*	LU	USD	400.000	4	0,00
				172.004	**0,01**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.597.983.509)				**1.360.621.195**	**94,93**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	89.988.517	2.886.392	0,20
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	89.395.426	2.168.451	0,15
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	179.383.943	1.046.971	0,07
			6.101.814	**0,43**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14233073 16/06/2025	299.010	7.655	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,17405731 16/06/2025	300.331	(1.321)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	2.473.116	(193.031)	(0,01)
		(186.697)	**(0,01)**

A-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92274408 08/05/2025	25.526.471	1.213.065	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13934300 08/05/2025	25.896.064	93.945	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87862113 08/05/2025	429.878	(1.104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87733074 08/05/2025	505.511	(2.038)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10907299 08/05/2025	377.916	(8.706)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08059000 08/05/2025	406.297	(19.554)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09589300 08/05/2025	991.505	(34.352)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87595819 10/06/2025	26.041.654	(90.700)	(0,01)
		1.150.556	**0,08**

A-Anteile (RMB) (hedged)

Kauf CNY verkauft USD zu 7,31151705 08/05/2025	220.802	1.307	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24998100 10/06/2025	11.392.664	1.106	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28976289 08/05/2025	171.611	502	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13757643 08/05/2025	11.363.649	(303)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13680463 08/05/2025	168.192	(948)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677798 08/05/2025	216.166	(1.260)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13624518 08/05/2025	343.675	(3.335)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24534600 08/05/2025	11.734.830	(37.370)	(0,00)
		(40.301)	**(0,00)**

A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf SEK verkauft USD zu 9,98055999 08/05/2025	3.665.446	123.809	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10427976 08/05/2025	3.298.548	22.313	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,83230182 08/05/2025	193.607	3.566	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,77992244 08/05/2025	63.119	820	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,64711206 08/05/2025	57.852	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10100644 08/05/2025	67.047	(1.665)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10003335 08/05/2025	61.588	(2.108)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10033096 08/05/2025	80.139	(2.513)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10194820 08/05/2025	208.784	(3.287)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10008677 08/05/2025	104.335	(3.518)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09939393 08/05/2025	287.732	(11.626)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,57043400 10/06/2025	3.327.508	(22.060)	(0,00)
		103.687	**0,01**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59745175 08/05/2025	46.767.359	1.030.507	0,07
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64157400 08/05/2025	46.090.074	128.468	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61045119 08/05/2025	696.761	21.148	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56814286 08/05/2025	955.143	3.136	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61805150 08/05/2025	837.102	(28.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60099880 08/05/2025	874.658	(53.032)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60617300 08/05/2025	1.672.221	(87.867)	(0,01)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55808453 10/06/2025	46.235.810	(128.951)	(0,01)
		884.965	**0,06**
A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47799963 08/05/2025	1.909.398	79.330	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 142,08519965 10/06/2025	1.944.286	976	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,44875963 08/05/2025	39.969	(30)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,94491502 08/05/2025	37.118	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00689089 08/05/2025	28.195	(498)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00685898 08/05/2025	33.236	(738)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701200 08/05/2025	1.937.875	(779)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00681194 08/05/2025	66.320	(1.918)	(0,00)
		76.184	**0,01**
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33882420 08/05/2025	95.637.650	2.449.169	0,17
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30627900 10/06/2025	90.827.074	236.530	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31540400 08/05/2025	1.739.998	13.342	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74933983 08/05/2025	1.824.429	(39.801)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74529660 08/05/2025	2.224.462	(60.269)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74154694 08/05/2025	4.902.656	(156.829)	(0,01)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76410842 08/05/2025	90.888.612	(230.586)	(0,02)
		2.211.556	**0,15**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33882420 08/05/2025	12.435.090	318.448	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30627900 10/06/2025	12.152.611	31.648	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31540400 08/05/2025	215.219	1.650	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30087597 08/05/2025	188.719	(653)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74933983 08/05/2025	229.050	(4.997)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74529660 08/05/2025	306.497	(8.304)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74154693 08/05/2025	462.083	(14.781)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76410842 08/05/2025	12.160.844	(30.852)	(0,00)
		292.159	**0,02**
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92274408 08/05/2025	34.446.387	1.636.956	0,11
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13934300 08/05/2025	34.972.639	126.873	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87998453 08/05/2025	568.533	(580)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87733074 08/05/2025	617.099	(2.488)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10907299 08/05/2025	584.300	(13.460)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10118500 08/05/2025	658.317	(19.740)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09589300 08/05/2025	1.050.650	(36.401)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87595819 10/06/2025	35.169.259	(122.490)	(0,01)
		1.568.670	**0,11**
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92273557 08/05/2025	7.635.232	362.766	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13934300 08/05/2025	7.957.584	28.868	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87733073 08/05/2025	149.203	(602)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87862113 08/05/2025	278.960	(716)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86580808 08/05/2025	117.578	(2.012)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10907302 08/05/2025	111.933	(2.579)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08265668 08/05/2025	123.172	(5.704)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09589301 08/05/2025	347.719	(12.047)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87595819 10/06/2025	8.002.323	(27.871)	(0,00)
		340.103	**0,02**
Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33882420 08/05/2025	1.554.573	39.811	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30627900 10/06/2025	1.540.176	4.011	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31540408 08/05/2025	30.181	231	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31282678 08/05/2025	23.689	135	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76084780 08/05/2025	24.360	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74933993 08/05/2025	22.828	(498)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74154695 08/05/2025	60.212	(1.926)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76410842 08/05/2025	1.541.220	(3.910)	(0,00)
		37.689	**0,00**
Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33882420 08/05/2025	6.170.041	158.008	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30627900 10/06/2025	6.181.681	16.098	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33924601 08/05/2025	140.676	3.648	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31540404 08/05/2025	119.279	915	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31110596 08/05/2025	92.899	406	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74933986 08/05/2025	89.934	(1.962)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74529661 08/05/2025	99.510	(2.696)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74154694 08/05/2025	310.557	(9.934)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76410842 08/05/2025	6.185.869	(15.694)	(0,00)
		148.789	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	19.766.225	313.972	0,02
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	2.095.080	17.143	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(6.361.854)	9.423	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	42.393.436	(22.688)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(13.764.163)	(227.735)	(0,02)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(49.980.597)	(511.318)	(0,04)
			(421.203)	**(0,03)**
Sonstige Aktiva und Passiva			60.413.945	4,21
Nettovermögen			**1.433.303.111**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Kaimaninseln	KY	15,38
Britische Jungferninseln	VG	12,06
UK	GB	8,89
India	IN	8,70
China	CN	7,46
Sri Lanka	LK	5,30
Pakistan	PK	5,06
Philippinen	PH	4,53
Mauritius	MU	4,15
Singapur	SG	3,44
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,43
Thailand	TH	3,40
Mongolei	MN	2,92
Indonesien	ID	2,70
Niederlande	NL	2,38
Irland	IE	2,17
Japan	JP	0,92
Bermuda	BM	0,78
USA	US	0,67
Marshallinseln	MH	0,58
Korea	KR	0,01
Luxemburg	LU	0,00
Australien	AU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		5,07

China High Yield Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yankuang Group (Cayman) 4,95% 21/01/2028	KY	USD	2.830.950	2.851.364	0,52
				2.851.364	**0,52**
Versorgungsunternehmen					
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	3.720.147	3.418.317	0,63
				3.418.317	**0,63**
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	24.708.162	19.357.739	3,55
China Hongqiao Group 7,05% 10/01/2028	KY	USD	5.476.264	5.544.303	1,02
				24.902.042	**4,56**
IT					
SK Hynix 6,25% 17/01/2026 Reg S	KR	USD	1.310.591	1.324.630	0,24
				1.324.630	**0,24**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 Reg S	KY	USD	8.789.868	8.399.254	1,54
MGM China Holdings 5,25% 18/06/2025 Reg S	KY	USD	6.817.485	6.830.450	1,25
Wynn Macau 5,50% 15/01/2026 Reg S	KY	USD	5.610.850	5.584.743	1,02
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	KY	USD	4.872.947	4.398.484	0,81
LS Finance 2017 4,80% 18/06/2026	VG	USD	4.894.295	4.271.701	0,78
MGM China Holdings 5,875% 15/05/2026 Reg S	KY	USD	2.854.155	2.850.365	0,52
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	2.459.678	2.321.957	0,43
eHi Car Services 7,00% 21/09/2026	KY	USD	1.874.924	1.298.440	0,24
				35.955.394	**6,59**
Basiskonsumgüter					
Wens Foodstuffs 2,349% 29/10/2025	CN	USD	4.176.812	4.103.635	0,75
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	2.784.541	2.796.854	0,51
				6.900.489	**1,26**
Finanzunternehmen					
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	11.743.338	11.660.259	2,14
Huarong Finance II 4,25% VRN (Unbefristet) GMTN	VG	USD	6.590.081	6.563.720	1,20
Huarong Finance II 5,00% 19/11/2025 EMTN	VG	USD	5.940.354	5.947.780	1,09
Bank of England 5,825% VRN (Unbefristet) EMTN	HK	USD	5.940.354	5.862.447	1,07
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	5.875.382	5.836.511	1,07
PCPD Capital 5,125% 18/06/2026	KY	USD	4.826.538	4.444.964	0,81
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	4.408.857	4.240.615	0,78
Huarong Finance II 3,375% 24/02/2030 EMTN	VG	USD	4.640.902	4.204.657	0,77
PCGI Interm III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	3.062.995	2.935.187	0,54
Huarong Finance II 4,875% 22/11/2026 EMTN	VG	USD	2.854.155	2.844.836	0,52
Luso International Banking 7,50% VRN 29/05/2034	CN	USD	2.784.541	2.788.803	0,51
Standard Chart. Bank 6,187% VRN 06/07/2027 Reg S	GB	USD	2.738.132	2.781.730	0,51
Huarong Finance II 4,625% 03/06/2026 EMTN	VG	USD	1.601.111	1.591.969	0,29
Huarong Finance II 4,75% 27/04/2027	VG	USD	1.392.271	1.381.480	0,25
NWD Finance BVI 4,125% VRN (Unbefristet)	VG	USD	3.416.632	1.251.669	0,23
NWD Finance BVI 5,25% VRN (Unbefristet)	VG	USD	781.528	387.528	0,07
				64.724.155	**11,86**
Immobilien					
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	20.038.486	20.341.930	3,73
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	21.719.421	18.950.179	3,47
Longfor Group Holdings 4,50% 16/01/2028	KY	USD	18.285.154	16.187.366	2,97
Vanke Real Estate (HK) 3,50% 12/11/2029 EMTN	HK	USD	10.256.393	6.993.471	1,28
New Metro Global 4,625% 15/10/2025	VG	USD	7.140.492	6.869.988	1,26
Franshion Brilliant 6,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	2.320.451	2.290.523	0,42
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	1.485.089	1.493.475	0,27
Ease Trade Global 4,00% 10/11/2025	VG	USD	1.012.645	999.866	0,18
NWD 4,50% 19/05/2030 EMTN	VG	USD	884.556	517.465	0,09
China Aoyuan Group 2,841% (Unbefristet) Reg S	KY	USD	5.361.601	40.212	0,01
China Aoyuan Group	CN	HKD	1.340.401	20.710	0,00
China Aoyuan Group 241,843% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	479.192	7.188	0,00
				74.712.373	**13,69**
Staatsanleihen					
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	1.930.615	1.860.640	0,34
Mongolia 8,65% 19/01/2028 Reg S	MN	USD	1.765.399	1.830.831	0,34
				3.691.471	**0,68**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	882	18.302.968	3,35
				18.302.968	**3,35**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1.618.747	1.510.069	0,28
				1.510.069	**0,28**
Versorgungsunternehmen					
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	14.068.430	13.548.386	2,48
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	2.830.768	2.723.923	0,50
				16.272.309	**2,98**
Rohstoffe					
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	VG	USD	17.825.704	17.402.930	3,19
				17.402.930	**3,19**
Industrie					
Seaspan 5,50% 01/08/2029 Reg S	MH	USD	1.670.725	1.524.311	0,28
				1.524.311	**0,28**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	18.286.082	16.099.000	2,95
MGM China Holdings 4,75% 01/02/2027 Reg S	KY	USD	12.994.525	12.687.343	2,33
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	10.827.224	10.462.151	1,92
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	5.611.779	5.488.319	1,01
Melco Resorts Finance 4,875% 06/06/2025 Reg S	KY	USD	3.386.930	3.379.137	0,62
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	2.784.541	2.769.929	0,51
eHi Car Services 12,00% 26/09/2027	KY	USD	3.778.622	2.487.923	0,46
Li & Fung 5,25% (Unbefristet) EMTN	BM	USD	4.269.630	2.097.317	0,38
Meituan 1,277% 27/04/2028	KY	USD	1.577.907	1.519.130	0,28
Li Auto 0,25% 01/05/2028	KY	USD	1.113.816	1.278.345	0,23
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 Reg S	KY	USD	271.957	273.491	0,05
				58.542.085	**10,73**
Finanzunternehmen					
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	CN	USD	30.846.219	30.057.509	5,51
FWD Group 8,045% VRN (Unbefristet)	KY	USD	11.769.327	11.525.231	2,11
Bank of Cyprus 3,80% VRN (Unbefristet)	CN	USD	10.793.810	10.738.444	1,97
Fortune Star BVI 5,05% 27/01/2027	VG	USD	9.328.213	8.796.878	1,61
China Gr. Wall Int. Hl. VI 7,15% VRN (Unbefristet)	VG	USD	7.873.754	8.194.639	1,50
Fortune Star BVI 5,00% 18/05/2026	VG	USD	8.195.833	7.938.195	1,45
FWD Group 8,40% 05/04/2029 Reg S	KY	USD	3.109.404	3.198.808	0,59
ZhongAn Online P&C Insurance 3,125% 16/07/2025	CN	USD	3.062.995	3.059.163	0,56
FWD Group 6,675% VRN (Unbefristet)	KY	USD	2.584.054	2.390.250	0,44
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	1.392.271	1.511.024	0,28
				87.410.141	**16,02**
Immobilien					
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	34.170.961	26.326.786	4,82
Yanlord Land (HK) 5,125% 20/05/2026	HK	USD	18.429.021	17.858.317	3,27
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	16.335.975	13.122.047	2,40
RKPF Overseas 2020 (A) 5,20% 12/07/2029	VG	USD	14.287.486	5.789.289	1,06
New Metro Global 4,50% 02/05/2026	VG	USD	4.032.016	3.709.589	0,68
RKPF Overseas 2020 (A) 5,125% 26/01/2030	VG	USD	6.494.391	2.574.578	0,47
Seazen Group 4,45% 13/07/2025	KY	USD	2.534.861	2.488.599	0,46
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.161.154	1.124.403	0,21
NWD MTN 4,125% 18/07/2029	VG	USD	428.819	261.531	0,05
				73.255.139	**13,43**
Kommunikationsdienstleister					
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	15.432.855	14.815.951	2,72
				14.815.951	**2,72**
Nicht börsennotiert					
Industrie					
CC Constr. Intl. 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	HK	CNY	5.569.082	4.313	0,00
				4.313	**0,00**
IT					
Nuoxi Capital 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VG	USD	1.373.098	109.848	0,02
				109.848	**0,02**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	2.359.435	5.922	0,00
				5.922	**0,00**
Finanzunternehmen					
Yihua Overseas 8,50% 23/10/2020 (Ausgefallen)	VG	USD	2.506.087	39.258	0,01
Pearl Hl. II 9,00% 22/10/2025 Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	1.446.105	9.660	0,00
				48.918	**0,01**
Immobilien					
Add Hero Hlds. 8,50% 30/09/2029 Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	3.644.527	291.562	0,05
Yida China Hlds. 6,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	1.240.136	112.096	0,02
Add Hero Hlds. 9,80% 30/09/2031 Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	3.893.773	97.344	0,02
Add Hero Hlds. 9,00% 30/09/2030 Reg S (Ausgefallen)	VG	USD	2.961.076	85.131	0,02
Redco PPTY. Grp 8,00% 23/03/2023 EMTN (Ausgefallen)	KY	USD	5.987.228	75.319	0,01
Yango Justice 10,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	12.616.756	64.345	0,01
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	10.584.969	53.983	0,01
Yango Justice 9,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	7.164.624	36.540	0,01
China Aoy. Gr. 5,50% 30/09/2031 Reg S (Ausgefallen)	KY	USD	2.133.049	30.225	0,01
Yango Justice 7,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	5.730.586	29.226	0,01
Yango Justice 7,50% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	6.351.538	10.798	0,00
Yango Justice 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	HK	USD	5.304.551	9.283	0,00
				895.852	**0,16**
Fractions				(1)	(0,00)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Market Value	% des Nettovermögens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 572.774.664)	**508.580.990**	**93,21**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S36 5 Year 20/06/2026	USD	40.561.483	1.301.014	0,24
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S35 5 Year 20/12/2025	USD	40.004.574	970.385	0,18
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S34 5 Year 20/06/2025	USD	80.566.057	470.222	0,09
			2.741.621	**0,50**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14233073 16/06/2025	3.864.332	98.925	0,02
Kauf CNY verkauft USD zu 7,17405731 16/06/2025	3.881.404	(17.071)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	1.559.924	(121.755)	(0,02)
		(39.901)	**(0,01)**

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	7.789.112	370.713	0,07
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815500 07/05/2025	7.482.480	19.783	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003777 07/05/2025	121.586	(124)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771069 07/05/2025	149.936	(549)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112002 07/05/2025	143.483	(4.302)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583001 07/05/2025	216.360	(7.495)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12001549 07/05/2025	588.350	(7.846)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682149 10/06/2025	7.517.608	(18.800)	(0,00)
		351.380	**0,06**

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	14.027.281	309.508	0,06
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	14.640.878	41.560	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61045898 07/05/2025	289.296	8.779	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57540852 07/05/2025	205.534	1.628	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57377215 07/05/2025	168.830	1.161	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56748900 07/05/2025	172.633	493	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158649 07/05/2025	156.299	(4.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60619599 07/05/2025	387.965	(20.368)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	14.688.045	(41.679)	(0,01)
		296.636	**0,05**

A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	9.554.918	454.755	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815500 07/05/2025	9.799.215	25.908	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877707 07/05/2025	165.002	(405)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582999 07/05/2025	375.055	(12.993)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682149 10/06/2025	9.845.220	(24.621)	(0,00)
		442.644	**0,08**

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf HKD verkauft USD zu 7,77204400 07/05/2025	65.328.246	149.365	0,03
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75319420 10/06/2025	64.079.409	22.440	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34181800 07/05/2025	41.436	1.154	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75745396 07/05/2025	725.560	294	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75427099 07/05/2025	679.432	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12892604 07/05/2025	742.722	(198)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75192196 07/05/2025	861.322	(266)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74999442 07/05/2025	42.590	(890)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12882063 07/05/2025	1.834.140	(1.989)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12864316 07/05/2025	1.096.938	(2.699)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12889877 07/05/2025	64.070.149	(30.647)	(0,01)
		136.560	**0,03**

A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)

Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248205 10/06/2025	671.839	297	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,31683621 07/05/2025	9.881	65	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29524335 07/05/2025	10.514	38	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751870 07/05/2025	670.304	(244)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13624163 07/05/2025	53.473	(516)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677230 07/05/2025	170.654	(988)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13545198 07/05/2025	1.410.533	(21.704)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24600000 07/05/2025	10.801.325	(34.316)	(0,01)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13630571 07/05/2025	8.482.543	(77.878)	(0,01)
		(135.246)	**(0,02)**

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894500 07/05/2025	61.729.720	1.582.858	0,29
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687500 10/06/2025	61.629.307	188.686	0,03
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31542090 07/05/2025	794.347	6.055	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31288299 07/05/2025	849.581	4.824	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31218101 07/05/2025	679.327	3.492	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77344012 07/05/2025	38.439	95	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12878481 07/05/2025	38.533	(52)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74929772 07/05/2025	597.792	(13.040)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74525755 07/05/2025	1.049.507	(28.429)	(0,01)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74147233 07/05/2025	2.307.291	(73.902)	(0,01)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370857 07/05/2025	61.695.613	(185.150)	(0,03)
		1.485.437	**0,27**

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,34181798 07/05/2025	195.630	5.447	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92547350 07/05/2025	40.952	2.070	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90170758 07/05/2025	30.165	711	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,58680952 07/05/2025	43.483	662	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77344088 07/05/2025	209.894	518	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90816640 07/05/2025	10.571	327	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13807501 07/05/2025	32.975	121	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14073944 07/05/2025	8.060	40	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13975556 07/05/2025	8.173	33	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13932813 07/05/2025	7.265	27	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13807805 07/05/2025	4.654	12	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13631515 07/05/2025	11.238	12	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75802713 07/05/2025	11.343	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13640476 07/05/2025	2.384	3	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,76273015 07/05/2025	2.744	3	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12897909 10/06/2025	11.354	(4)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26353291 07/05/2025	33.000	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866627 07/05/2025	17.319	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12878479 07/05/2025	207.188	(282)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205013 07/05/2025	43.022	(1.255)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158652 07/05/2025	44.145	(1.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74999444 07/05/2025	201.077	(4.203)	(0,00)
		2.926	**0,00**

W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	1.756.010	54.864	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	1.940.155	10.032	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75635256 07/05/2025	96.251	876	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76337284 07/05/2025	26.593	491	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75248478 07/05/2025	94.886	374	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75521057 07/05/2025	19.465	148	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75356138 07/05/2025	24.948	134	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74695304 10/06/2025	30.390	(101)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160422 07/05/2025	22.147	(707)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29079318 07/05/2025	29.352	(954)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27520608 07/05/2025	83.386	(3.685)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	1.950.463	(10.059)	(0,00)
		51.413	**0,01**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	32.456.263	265.575	0,05
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	11.771.633	186.984	0,03
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(3.828.396)	5.671	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	24.171.877	(12.937)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(11.720.742)	(14.357)	(0,00)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(10.845.541)	(110.953)	(0,02)
			319.983	**0,06**

Sonstige Aktiva und Passiva	31.410.883	5,73
Nettovermögen	**545.645.326**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	VG	30,62
Kaimaninseln	KY	28,84
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	11,56
China	CN	9,30
UK	GB	4,06
Irland	IE	3,35
Bermuda	BM	2,87
Mongolei	MN	0,68
Mauritius	MU	0,63
Niederlande	NL	0,50
Marshallinseln	MH	0,28
Indonesien	ID	0,28
Korea	KR	0,24
India	IN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,79

China RMB Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Water Affairs Group 3,45% 27/01/2030	BM	CNY	28.000.000	28.165.900	2,20
				28.165.900	**2,20**
Rohstoffe					
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	800.000	4.557.892	0,36
				4.557.892	**0,36**
Industrie					
MTR Corporation 3,05% 20/09/2054 EMTN	HK	CNY	14.960.000	14.528.459	1,13
Yunda Holdings 2,25% 19/08/2025	VG	USD	2.000.000	14.414.348	1,12
Airport Authority 2,93% 05/06/2034 EMTN	HK	CNY	9.933.113	10.187.438	0,79
				39.130.245	**3,05**
IT					
Baidu 2,70% 12/03/2030	KY	CNY	13.000.000	12.967.500	1,01
				12.967.500	**1,01**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding 2,80% 28/11/2029	KY	CNY	26.000.000	25.983.100	2,03
Alibaba Group Holding 3,10% 28/11/2034	KY	CNY	20.000.000	19.976.000	1,56
Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028	KY	USD	1.800.000	12.822.564	1,00
Melco Resorts Finance 5,75% 21/07/2028 Reg S	KY	USD	500.000	3.432.462	0,27
				62.214.126	**4,85**
Basiskonsumgüter					
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	1.000.000	7.304.257	0,57
				7.304.257	**0,57**
Finanzunternehmen					
United Overseas Bank 4,50% 06/04/2032 GMTN	SG	CNY	45.000.000	46.653.955	3,64
Charming Light Investments 5,50% 29/12/2025 EMTN	VG	CNY	45.000.000	45.812.529	3,57
HSBC Holdings 3,40% 29/06/2027 EMTN	GB	CNY	30.000.000	30.278.395	2,36
First Abu Dhabi Bank 3,40% 18/08/2025 EMTN	AE	CNY	29.000.000	29.115.393	2,27
Citigroup 3,42% 16/01/2029 EMTN	US	CNY	26.000.000	26.752.574	2,09
Korea Eximbank 3,16% 03/06/2034 GMTN	KR	CNY	23.000.000	23.523.225	1,83
Emirates NBD Bank PJSC 4,05% 24/09/2025 EMTN	AE	CNY	20.000.000	20.146.532	1,57
QNB Finance 3,90% 17/06/2025 EMTN	KY	CNY	20.000.000	20.034.422	1,56
QNB Finance 3,80% 17/06/2025 EMTN	KY	CNY	17.000.000	17.037.978	1,33
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	2.200.000	15.892.776	1,24
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	2.100.000	15.272.851	1,19
Dah Sing Bank 7,375% VRN 15/11/2033 EMTN	HK	USD	2.000.000	15.244.221	1,19
Societe Generale 3,55% 16/06/2029 EMTN	FR	CNY	14.000.000	14.041.943	1,09
Bank of England 4,00% VRN 29/05/2030 EMTN	HK	USD	1.650.000	11.980.294	0,93
Hong Kong 2,98% 12/09/2026 EMTN	HK	CNY	10.000.000	10.132.700	0,79
Far East Horizon 4,25% 14/02/2028 EMTN	HK	CNY	10.110.000	10.061.826	0,78
Hong Kong 3,40% 25/10/2025 EMTN	HK	CNY	9.000.000	9.065.520	0,71
Dah Sing Bank 3,00% VRN 02/11/2031 EMTN	HK	USD	1.250.000	8.756.736	0,68
CMS International 3,30% 18/09/2026 EMTN	VG	CNY	8.000.000	8.138.086	0,63
BPCE 3,50% 14/12/2026 EMTN	FR	CNY	8.000.000	8.114.323	0,63
PCGI Interm III 4,50% 23/08/2026	KY	USD	1.000.000	6.968.660	0,54
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	800.000	5.736.248	0,45
China Everbright Group 3,00% 14/05/2026 EMTN	CN	CNY	1.986.623	2.008.714	0,16
				400.769.901	**31,25**
Immobilien					
Prologis Euro Finance 3,50% 06/02/2027	US	CNY	39.500.000	40.014.708	3,12
Prologis Euro Finance 3,25% 11/09/2029	US	CNY	15.000.000	14.994.000	1,17
				55.008.708	**4,29**
Offener Fonds					
Fidelity UCITS II ICAV-Enhanced Res Fund R-ACC-USD	IE	USD	1	44	0,00
				44	**0,00**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
State Grid Corp. of China 1,90% 22/07/2030 MTN	CN	CNY	9.933.113	9.894.562	0,77
China Oil & Gas Group 4,70% 30/06/2026	BM	USD	300.000	2.100.985	0,16
				11.995.547	**0,94**
Industrie					
China Rail. 2,24% 26/09/2029	CN	CNY	29.799.340	30.096.785	2,35
CSSC Capital 2015 2,10% 27/07/2026	VG	USD	2.000.000	14.141.471	1,10
China State Railway Group 2,04% 13/09/2029 MTN	CN	CNY	9.933.113	10.075.234	0,79
China Post Group 2,14% 16/08/2029 MTN	CN	CNY	9.933.113	9.973.055	0,78
Beijing Infras 2,10% 19/08/2029	CN	CNY	9.933.113	9.972.985	0,78
				74.259.530	**5,79**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Meituan 1,277% 27/04/2028	KY	USD	3.800.000	26.604.614	2,07
Melco Resorts Finance 4,875% 06/06/2025 Reg S	KY	USD	1.600.000	11.608.586	0,91
TCL Technology 1,875% 14/07/2025	VG	USD	1.425.000	10.294.977	0,80
Merc.-Benz Int. Finance 2,36% 26/09/2029 MTN	NL	CNY	9.933.113	9.973.979	0,78
Wynn Macau 4,50% 07/03/2029 144A	KY	USD	850.000	6.045.297	0,47
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	375.000	2.712.727	0,21
				67.240.180	**5,24**
Finanzunternehmen					
Fortune Star BVI 3,95% 02/10/2026	VG	EUR	3.500.000	27.623.311	2,15
China Development Bank 2,96% 18/07/2032	CN	CNY	19.866.226	21.488.962	1,68
Guoren Pro. & Casualty Ins. 3,35% 01/06/2026	CN	USD	1.675.000	11.912.094	0,93
Bank of England 4,875% VRN 22/04/2032 EMTN	HK	USD	1.639.000	11.632.018	0,91
China Construction Bank 3,80% 10/08/2036	CN	CNY	9.933.113	10.948.579	0,85
China Development Bank 3,12% 13/09/2031	CN	CNY	9.933.113	10.775.623	0,84
Bank of Cyprus 2,18% 26/07/2034	CN	CNY	9.933.113	10.366.188	0,81
China Const 3,158% (Unbefristet)	CN	CNY	9.933.113	10.358.386	0,81
DBS BANK 4,70% 24/03/2031	CN	CNY	9.933.113	10.182.868	0,79
Bank of China 2,35% 20/05/2030	CN	CNY	9.933.113	10.113.569	0,79
Agricultural Bank of China 2,24% 30/08/2030	CN	CNY	9.933.113	10.066.674	0,78
Central Huijin Investment 2,07% 30/07/2029 MTN	CN	CNY	9.933.113	9.946.809	0,78
				155.415.081	**12,12**
Immobilien					
Elect Global Investments 7,20% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.800.000	12.675.488	0,99
China Resources Land 2,84% 15/11/2027 MTN	CN	CNY	9.933.113	10.088.506	0,79
				22.763.994	**1,77**
Staatsanleihen					
China 1,45% 25/02/2028	CN	CNY	38.000.000	37.967.811	2,96
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	25.000.000	27.054.778	2,11
China 2,69% 15/08/2032	CN	CNY	20.000.000	21.473.599	1,67
China 2,60% 01/09/2032	CN	CNY	20.000.000	21.333.576	1,66
Province of Guangdong China 2,22% 02/09/2034	CN	CNY	9.933.113	10.299.552	0,80
Municipality of Beijing China 2,25% 21/08/2034	CN	CNY	9.933.113	10.270.387	0,80
Province of Anhui China 2,19% 09/08/2034	CN	CNY	9.933.113	10.248.329	0,80
Province of Fujian China 2,19% 07/08/2034	CN	CNY	9.933.113	10.246.078	0,80
Municipality of Shenzhen China 2,08% 24/09/2034	CN	CNY	9.933.113	10.221.307	0,80
Province of Jiangsu China 2,17% 13/09/2034	CN	CNY	9.933.113	10.163.848	0,79
Municipality Of Qingdao China 2,10% 16/10/2031	CN	CNY	9.933.113	10.162.105	0,79
Municipality of Ningbo China 2,11% 23/09/2034	CN	CNY	9.933.113	10.138.036	0,79
Hungary 3,75% 17/11/2025	HU	CNY	9.933.113	10.006.934	0,78
				199.586.340	**15,56**
Kommunikationsdienstleister					
CAS Capital No 1 4,00% VRN (Unbefristet)	VG	USD	1.000.000	6.981.409	0,54
				6.981.409	**0,54**
Nicht börsennotiert					
Industrie					
CC Constr. Intl. 5,35% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	HK	CNY	29.000.000	163.125	0,01
				163.125	**0,01**
Finanzunternehmen					
TFI Overseas Investment 6,75% 09/06/2025 EMTN	VG	USD	1.450.000	10.548.872	0,82
TCCL Finance 2,80% 06/09/2027 EMTN	HK	CNY	9.500.000	9.467.700	0,74
				20.016.572	**1,56**
Immobilien					
Swire Properties MTN Fin. 3,40% 18/01/2026 EMTN	HK	CNY	30.000.000	30.121.691	2,35
Wharf REIC Finance 3,70% 16/07/2025 EMTN	VG	CNY	25.000.000	25.061.587	1,95
				55.183.278	**4,30**
Anlagen insgesamt (Kosten CNY 1.229.866.480)				**1.223.723.629**	**95,41**

	Zugrunde liegendes Engagement CNY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CNY	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf TWD verkauft USD zu 32,48600000 14/08/2025	34.189.587	1.031.463	0,08
Kauf USD verkauft CNY zu 0,14303858 14/08/2025	12.885.000	411.740	0,03
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13900082 14/05/2025	27.965.000	274.813	0,02
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13889292 14/05/2025	2.448.000	22.138	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13870260 14/05/2025	2.360.000	18.079	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13793910 14/05/2025	2.895.000	6.119	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13796683 14/05/2025	2.313.000	5.355	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13764625 14/05/2025	2.619.000	(36)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25939905 14/05/2025	4.102.106	(3.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13763255 14/05/2025	33.136.000	(3.753)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13719770 14/05/2025	2.373.000	(7.765)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13711081 14/05/2025	3.922.000	(15.310)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13679267 14/05/2025	3.273.000	(20.341)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13657133 14/05/2025	2.685.000	(21.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13674154 14/05/2025	3.540.000	(23.316)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13615180 14/05/2025	4.524.000	(49.179)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13819601 12/11/2025	14.784.000	(135.455)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23388000 14/05/2025	32.928.600	(140.600)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,21251400 14/05/2025	28.116.745	(202.745)	(0,02)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25892170 14/05/2025	329.199.899	(270.899)	(0,02)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,91585701 14/08/2025	13.441.446	(556.446)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06065900 12/02/2026	7.604.294	(616.720)	(0,05)
Kauf CNY verkauft USD zu 6,88558001 14/08/2025	16.647.011	(759.011)	(0,06)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03042380 14/08/2025	35.221.050	(1.429.851)	(0,11)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement CNY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06418260 12/02/2026	20.352.185	(1.588.464)	(0,12)
		(4.074.295)	**(0,32)**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)			
Kauf SGD verkauft CNY zu 0,18481664 07/05/2025	1.511.769	43.981	0,00
Kauf SGD verkauft CNY zu 0,18019503 10/06/2025	1.550.542	4.044	0,00
Kauf CNY verkauft SGD zu 5,55373690 07/05/2025	1.555.749	(4.035)	(0,00)
		43.990	**0,00**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)			
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12733295 07/05/2025	340.839	17.278	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 8,27849171 07/05/2025	358.117	1.170	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12087007 10/06/2025	359.063	(1.143)	(0,00)
		17.305	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Nettovermögens
Futures				
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(4.609.875)	49.655	0,00
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	327.609	20.623	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	114.797	(227)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	3.737.000	(14.544)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(2.020.219)	(232.170)	(0,02)
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	(9.366.328)	(557.337)	(0,04)
			(734.000)	**(0,06)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CNY	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 1,635%; Zahlung variabel. (7d China) 19/02/2030	CNY	45.096.334	493.419	0,04
Erlös fix 1,42%; Zahlung variabel. (7d China) 10/01/2030	CNY	993.311	920	0,00
Erlös fix 1,6%; Zahlung variabel. (7d China) 27/09/2025	CNY	299.000.000	(36.370)	(0,00)
			457.969	**0,04**
Sonstige Aktiva und Passiva			63.122.350	4,92
Nettovermögen			**1.282.556.948**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	30,69
Britische Jungferninseln	VG	15,10
Kaimaninseln	KY	13,32
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	12,26
USA	US	6,37
Vereinigte Arabische Emirate	AE	3,84
Singapur	SG	3,64
UK	GB	2,72
Bermuda	BM	2,36
Korea	KR	1,83
France	FR	1,73
Ungarn	HU	0,78
Niederlande	NL	0,78
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,59

Climate Transition Bond Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Neste 3,75% 20/03/2030 EMTN	FI	EUR	839.310	964.990	0,33
				964.990	**0,33**
Versorgungsunternehmen					
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	GB	USD	5.795.233	5.002.229	1,71
American Water Capital 5,25% 01/03/2035	US	USD	3.097.452	3.112.463	1,07
SSE 3,74% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.998.356	2.626.170	0,90
Northumbrian Water Finance 1,625% 11/10/2026	GB	GBP	1.998.356	2.544.091	0,87
Wessex Water Services Finance 5,125% 31/10/2032	GB	GBP	1.740.568	2.230.571	0,76
Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN	GB	GBP	1.998.356	1.950.288	0,67
Pacific Gas and Electric 6,70% 01/04/2053	US	USD	1.898.438	1.925.540	0,66
Southern California Edison 5,70% 01/03/2053	US	USD	1.998.356	1.813.195	0,62
Wessex Water Ser. Fin. 6,50% 19/09/2040 EMTN	GB	GBP	1.289.939	1.729.155	0,59
EnBW 1,625% VRN 05/08/2079	DE	EUR	1.298.932	1.410.113	0,48
Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN	GB	GBP	1.228.989	1.180.874	0,40
Electricite de France 4,75% 17/06/2044 EMTN	FR	EUR	999.178	1.145.328	0,39
Contemporary Ruiding 1,875% 17/09/2025	VG	USD	1.116.082	1.104.850	0,38
Anglian Water Osp. Fin. 4,00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	824.322	1.063.176	0,36
TenneT Holding 0,50% 30/11/2040 EMTN	NL	EUR	1.298.932	1.045.174	0,36
Elia Transmission Belgium 1,375% 07/04/2027 EMTN	BE	EUR	899.260	998.832	0,34
SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	778.360	974.468	0,33
E.ON International Finance 6,125% 06/07/2039 EMTN	NL	GBP	699.425	948.253	0,32
Electricite De France 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	699.425	913.448	0,31
E.On International Finance 4,75% 31/01/2034 EMTN	NL	GBP	599.507	761.871	0,26
NGG Finance 5,625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	499.589	666.147	0,23
Affinity Water Finance 6,25% 12/09/2040 EMTN	GB	GBP	483.602	650.648	0,22
Thames Water Util. Fin. 4,00% 18/04/2029 EMTN	GB	EUR	599.507	484.104	0,17
				36.280.988	**12,42**
Rohstoffe					
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	US	EUR	3.668.982	4.202.992	1,44
Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S	GB	USD	2.398.028	2.433.044	0,83
				6.636.036	**2,27**
Industrie					
LG Energy Solution 5,375% 02/04/2030 Reg S	KR	USD	2.997.534	2.982.304	1,02
Quanta Services 3,05% 01/10/2041	US	USD	3.039.500	2.116.986	0,72
Uber Technologies 5,35% 15/09/2054	US	USD	2.089.282	1.919.939	0,66
Xylem (NY) 2,25% 30/01/2031	US	USD	1.847.480	1.613.913	0,55
Xylem (NY) 3,25% 01/11/2026	US	USD	1.498.767	1.475.444	0,51
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1.273.952	1.390.553	0,48
Bazalgette Finance 2,375% 29/11/2027 EMTN	GB	GBP	1.062.126	1.331.127	0,46
Emerson Electric 3,00% 15/03/2031	US	EUR	1.076.115	1.223.943	0,42
Legrand 3,50% 26/06/2034	FR	EUR	899.260	1.032.894	0,35
Teleperformance 0,25% 26/11/2027 EMTN	FR	EUR	899.260	965.707	0,33
				16.052.810	**5,50**
IT					
Lenovo Group 6,536% 27/07/2032 Reg S	HK	USD	1.798.521	1.893.398	0,65
				1.893.398	**0,65**
Nicht-Basiskonsumgüter					
General Mills 5,05% 04/04/2028	US	USD	2.897.617	2.903.624	0,99
Michaels 1,75% 03/09/2030	FR	EUR	1.298.932	1.394.886	0,48
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	899.260	734.896	0,25
				5.033.406	**1,72**
Basiskonsumgüter					
Archer-Daniels-Midland 2,90% 01/03/2032	US	USD	1.998.356	1.789.257	0,61
Heineken 3,276% 29/10/2032 EMTN	NL	EUR	1.298.932	1.474.636	0,50
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	1.298.932	1.461.778	0,50
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 Reg S	JP	USD	1.398.849	1.430.003	0,49
Carlsberg Breweries 3,00% 28/08/2029 EMTN	DK	EUR	944.223	1.081.122	0,37
Bunge Finance 2,75% 14/05/2031	US	USD	1.199.014	1.072.175	0,37
				8.308.971	**2,84**
Gesundheitswesen					
AbbVie 5,50% 15/03/2064	US	USD	2.452.982	2.362.539	0,81
CVS Health 4,78% 25/03/2038	US	USD	1.398.849	1.262.740	0,43
Becton Dickinson 4,685% 15/12/2044	US	USD	1.218.997	1.050.730	0,36
				4.676.009	**1,60**
Finanzunternehmen					
Zurich Fin. Ireland Ii 5,50% VRN 23/04/2055 EMTN	IE	USD	3.200.368	3.075.293	1,05
Barclays Bank 5,088% VRN 20/06/2030	GB	USD	2.997.534	2.971.429	1,02
Erste Group Bank 3,25% VRN 26/06/2031 EMTN	AT	EUR	2.497.945	2.855.442	0,98
Credit Agricole 4,375% 27/11/2033 EMTN	FR	EUR	2.298.110	2.739.892	0,94
Kommunalbanken 0,75% 05/07/2028 EMTN	DK	EUR	2.497.945	2.718.020	0,93
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	1.998.356	2.355.330	0,81
BAWAG PSK 3,125% VRN 03/10/2029 EMTN	AT	EUR	1.998.356	2.286.823	0,78
High Speed Rail 4,375% 01/11/2038 EMTN	GB	GBP	1.768.545	2.182.483	0,75
Barclays Bank 8,407% VRN 14/11/2032 EMTN	GB	GBP	1.498.767	2.127.260	0,73
NatWest Group 4,964% VRN 15/08/2030	GB	USD	2.078.291	2.089.188	0,72
Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	1.298.932	1.881.260	0,64
NatWest Group 3,622% VRN 14/08/2030	GB	GBP	1.298.932	1.731.796	0,59
ABN AMRO Bank 3,00% 25/02/2031 EMTN	NL	EUR	1.398.849	1.597.168	0,55
Lloyds Banking Group 3,50% VRN 06/11/2030 EMTN	GB	EUR	1.243.977	1.430.990	0,49
Lloyds Banking Group 1,985% VRN 15/12/2031	GB	GBP	1.099.096	1.396.407	0,48
M&G 6,50% VRN 20/10/2048 EMTN	GB	USD	1.323.911	1.348.602	0,46
HSBC Holdings 6,75% 11/09/2028	GB	GBP	849.301	1.183.805	0,41
NatWest Group 3,673% VRN 05/08/2031 EMTN	GB	EUR	999.178	1.155.936	0,40
Nationwide Building So. 4,00% 14/09/2026 144A	GB	USD	999.178	989.856	0,34
Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	816.329	976.955	0,33
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	699.425	941.442	0,32
Lloyds Banking Group 5,985% VRN 07/08/2027	GB	USD	800.342	812.882	0,28
Lloyds Banking Group 4,976% VRN 11/08/2033	GB	USD	711.415	698.281	0,24
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	499.589	661.297	0,23
NatWest Group 5,778% VRN 01/03/2035	GB	USD	649.466	660.952	0,23
HSBC Holdings 5,402% VRN 11/08/2033	GB	USD	554.544	561.364	0,19
				43.430.153	**14,87**
Immobilien					
Equinix Europe 2 Financing 3,65% 03/09/2033	US	EUR	1.498.767	1.683.515	0,58
GELF Bond Issuer 3,625% 27/11/2031 EMTN	LU	EUR	799.343	904.567	0,31
Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031	GB	GBP	663.454	878.630	0,30
				3.466.712	**1,19**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.045	21.672.705	7,42
				21.672.705	**7,42**
Kommunikationsdienstleister					
Orange 1,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.298.932	1.435.928	0,49
Telefonica (Europe) 5,52% 01/03/2049	ES	USD	934.232	856.356	0,29
				2.292.284	**0,78**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Amprion 4,125% 07/09/2034 EMTN	DE	EUR	2.398.028	2.831.174	0,97
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	2.298.110	2.719.055	0,93
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.684.614	2.048.983	0,70
Wods Transmission 3,446% 24/08/2034	GB	GBP	1.609.395	2.014.123	0,69
TC Dudgeon Ofto 3,158% 12/11/2038	GB	GBP	1.417.578	1.626.028	0,56
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	1.583.697	1.565.877	0,54
Gwynt Y Mor OFTO 2,778% 17/02/2034	GB	GBP	1.159.587	1.367.187	0,47
Great Bear Fund 4,137% 29/11/2032	GB	GBP	825.981	1.074.826	0,37
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	299.753	353.117	0,12
				15.600.370	**5,34**
Rohstoffe					
Smurfit Westrock Financing 5,418% 15/01/2035 144A	IE	USD	3.896.795	3.901.094	1,34
Ecolab 3,25% 01/12/2027	US	USD	1.653.640	1.622.753	0,56
SIG Combibloc 3,75% 19/03/2030	LU	EUR	1.398.849	1.607.726	0,55
Linde 2,625% 18/02/2029 EMTN	IE	EUR	1.298.932	1.475.542	0,51
UPM Kymmene 3,375% 29/08/2034 EMTN	FI	EUR	1.298.932	1.457.134	0,50
Smurfit Kappa Treasury 5,20% 15/01/2030 144A	IE	USD	1.060.128	1.076.117	0,37
Nature Conservancy 3,957% 01/03/2052	US	USD	1.298.932	1.027.117	0,35
NORSK HYDRO A 3,625% 23/01/2032 EMTN	NO	EUR	803.339	909.322	0,31
				13.076.805	**4,48**
Industrie					
Arcadis 4,875% 28/02/2028	NL	EUR	3.301.285	3.892.856	1,33
Wabtec Trans. Netherlands 1,25% 03/12/2027	NL	EUR	2.083.286	2.280.735	0,78
LG Energy Solution 5,25% 02/04/2028 Reg S	KR	USD	2.012.345	2.022.151	0,69
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	1.987.365	1.950.637	0,67
Verisk Analytics 3,625% 15/05/2050	US	USD	2.697.781	1.904.567	0,65
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	1.560.716	1.786.597	0,61
Eurogrid 3,279% 05/09/2031 EMTN	DE	EUR	1.298.932	1.471.042	0,50
Royal Schiphol 2,00% 06/04/2029 EMTN	NL	EUR	1.298.932	1.437.281	0,49
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	1.287.941	1.436.911	0,49
Siemens Energy 4,25% 05/04/2029	NL	EUR	1.199.014	1.419.093	0,49
Seaspan 5,50% 01/08/2029 144A	MH	USD	1.119.080	1.023.925	0,35
Holding d'Infra. de Trans. 4,50% 06/04/2027	FR	EUR	699.425	807.673	0,28
				21.433.468	**7,34**
IT					
Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	3.097.452	2.851.680	0,98
Broadcom 3,419% 15/04/2033 144A	US	USD	1.848.480	1.647.342	0,56
Broadcom 3,50% 15/02/2041 144A	US	USD	1.998.356	1.554.561	0,53
Marvell Technology 5,95% 15/09/2033	US	USD	1.498.767	1.549.537	0,53
Micron Technology 2,703% 15/04/2032	US	USD	1.099.096	932.625	0,32
				8.535.745	**2,92**
Nicht-Basiskonsumgüter					
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	599.507	571.376	0,20
				571.376	**0,20**
Basiskonsumgüter					
Albertsons 4,625% 15/01/2027 144A	US	USD	2.332.082	2.308.574	0,79
Mars 5,70% 01/05/2055 144A	US	USD	2.101.272	2.078.621	0,71
Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034	US	USD	1.199.014	1.299.510	0,44
Diageo Investment 5,625% 15/04/2035	US	USD	391.678	402.418	0,14
				6.089.123	**2,08**
Gesundheitswesen					
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	1.998.356	2.080.193	0,71
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	1.761.551	1.960.055	0,67
				4.040.248	**1,38**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Finanzunternehmen					
Permanent TSB Group 4,25% VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	2.697.781	3.143.735	1,08
CPPIB Capital 0,875% 06/02/2029 EMTN	CA	EUR	2.597.863	2.798.116	0,96
BNP Paribas 5,894% VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	2.497.945	2.613.176	0,89
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	2.634.833	2.523.954	0,86
Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	1.996.358	2.428.110	0,83
Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026	GB	GBP	1.860.470	2.377.384	0,81
UBS Group 9,016% VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	1.905.433	2.327.090	0,80
Landsbankinn 3,75% 08/10/2029 EMTN	IS	EUR	1.998.356	2.296.378	0,79
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	2.098.274	2.287.578	0,78
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	1.575.704	1.805.975	0,62
AIB Group 5,25% VRN 23/10/2031 EMTN	IE	EUR	1.428.825	1.766.872	0,60
Munich Re 5,875% VRN 23/05/2042 Reg S	DE	USD	1.598.685	1.618.920	0,55
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 144A	DE	USD	1.598.685	1.555.298	0,53
KBC Bank 6,324% VRN 21/09/2034 144A	BE	USD	1.248.973	1.329.822	0,46
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	1.149.055	1.312.267	0,45
AIB Group 5,871% VRN 28/03/2035 144A	IE	USD	1.273.952	1.300.278	0,45
KBC Group 4,932% VRN 16/10/2030 Reg S	BE	USD	1.209.006	1.217.640	0,42
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 Reg S	DE	USD	1.199.014	1.166.474	0,40
Munich Re 4,25% VRN 26/05/2044	DE	EUR	999.178	1.151.557	0,39
CaixaBank 1,25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	999.178	1.114.888	0,38
CBRE Global Eu. Core Fund 0,50% 27/01/2028	LU	EUR	1.031.152	1.093.632	0,37
Zurich Finance 3,50% VRN 02/05/2052 EMTN	IE	USD	1.199.014	1.031.152	0,35
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 144A	US	USD	899.260	980.391	0,34
HSBC Holdings 5,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	599.507	789.774	0,27
Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	699.425	776.621	0,27
RRE 17 Loan Management 3,759% FRN 15/04/2039	IE	EUR	599.507	680.619	0,23
Trinitas Euro CLO II DAC 3,696% FRN 20/07/2038	IE	EUR	599.507	680.315	0,23
OCP Euro 3,056% FRN 20/04/2033	IE	EUR	599.507	676.218	0,23
BCCE 3,911% FRN 18/01/2038	IE	EUR	599.507	675.293	0,23
Bank of Ireland Group 5,00% VRN 04/07/2031 EMTN	IE	EUR	529.564	647.426	0,22
Cloverie 5,625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	599.507	599.941	0,21
GDNRY 2024-1 B 3,849% FRN 27/12/2057	LU	EUR	399.671	452.156	0,15
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	399.671	447.945	0,15
				47.666.995	**16,32**
Immobilien					
SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029	LU	EUR	3.162.399	3.282.074	1,12
Metrocentre Finance 8,75% 05/12/2025	GB	GBP	2.908.276	2.178.852	0,75
New River 3,50% 07/03/2028	GB	GBP	1.498.767	1.900.286	0,65
Prologis Euro 1,50% 08/02/2034	US	EUR	1.598.685	1.524.521	0,52
Vonovia 2,375% 25/03/2032	DE	EUR	1.398.849	1.472.334	0,50
CPI Property Group 4,00% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	1.151.053	1.427.549	0,49
Unibail-Rodam 3,875% 11/09/2034 EMTN	FR	EUR	1.199.014	1.346.000	0,46
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	919.244	1.080.591	0,37
Heimstaden Bostad 0,625% 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	899.260	1.010.868	0,35
Citycon Treasury 5,375% 08/07/2031 EMTN	NL	EUR	704.421	803.972	0,28
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	589.515	667.673	0,23
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	459.622	537.880	0,18
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	399.671	467.142	0,16
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	313.742	338.099	0,12
				18.037.841	**6,18**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	NL	USD	2.797.699	3.289.378	1,13
Orange 5,50% 06/02/2044	FR	USD	2.173.212	2.132.718	0,73
Deutsche Bank 4,75% 21/06/2038 Reg S	NL	USD	1.159.047	1.091.563	0,37
KPN 0,875% 15/11/2033 GMTN	NL	EUR	899.260	834.720	0,29
				7.348.379	**2,52**
Nicht börsennotiert					
Versorgungsunternehmen					
Thames Water Super Sen. 9,75% 10/10/2027 Reg S	GB	GBP	103.257	153.889	0,05
Thames Water Util. 8,67% 22/03/2027 Reg S	GB	GBP	27.991	31.902	0,01
				185.791	**0,06**
Fractions				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 285.246.932)				**293.294.602**	**100,41**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf von Absicherungen auf Carrefour 1,25% 20/12/2029	EUR	1.498.767	(16.645)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Beazer Homes US 7,25% 20/12/2029	USD	699.425	(16.855)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Ahold Fin. USA 6,875% 20/12/2029	EUR	1.273.952	(46.755)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	5.045.850	(369.174)	(0,13)
Kauf von Absicherungen auf Nokia 2% 20/06/2029	EUR	1.873.459	(370.521)	(0,13)
			(819.950)	**(0,28)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43128400 07/05/2025	7.272.099	267.056	0,09
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33794900 10/06/2025	39.469.473	106.617	0,04
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65709967 07/05/2025	1.866.334	79.659	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78336447 07/05/2025	1.711.715	77.274	0,03
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87766400 07/05/2025	995.007	66.621	0,02
Kauf CAD verkauft USD zu 1,41370800 07/05/2025	1.906.181	45.734	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13941300 10/06/2025	27.064.731	42.397	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59732161 07/05/2025	1.810.294	39.719	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90769092 07/05/2025	938.975	28.516	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90407346 07/05/2025	982.519	25.803	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90357744 07/05/2025	768.533	19.751	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38064710 10/06/2025	9.490.638	17.398	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14379500 07/05/2025	1.188.663	9.049	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03151691 10/06/2025	2.683.696	6.958	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14064400 07/05/2025	864.276	4.180	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82153400 10/06/2025	1.062.989	3.194	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75283688 07/05/2025	715.370	3.158	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053002 10/06/2025	1.950.937	2.701	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56460978 10/06/2025	1.848.142	2.564	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238636 07/05/2025	35.998	1.258	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381058 07/05/2025	37.255	86	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313282 10/06/2025	37.418	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88031927 07/05/2025	838.778	(589)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,95200000 07/05/2025	2.671.876	(788)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87987970 07/05/2025	1.998.630	(2.401)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700497 07/05/2025	1.945.993	(2.509)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63889400 07/05/2025	1.850.013	(2.573)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759175 07/05/2025	713.868	(2.712)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87870713 07/05/2025	1.166.665	(2.954)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21227550 07/05/2025	1.061.627	(2.969)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12043751 07/05/2025	1.018.530	(13.204)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72307443 07/05/2025	9.491.070	(16.465)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10459411 07/05/2025	773.539	(20.825)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87139142 07/05/2025	2.233.668	(24.206)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27156070 07/05/2025	765.186	(35.910)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87945411 07/05/2025	27.051.362	(45.564)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08166910 07/05/2025	1.035.544	(48.791)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08177660 07/05/2025	1.257.851	(59.147)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29250700 07/05/2025	2.000.949	(62.490)	(0,02)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03022593 07/05/2025	2.671.088	(90.647)	(0,03)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74752075 07/05/2025	39.570.366	(105.952)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29443240 07/05/2025	39.205.797	(1.167.827)	(0,40)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08402240 07/05/2025	30.550.239	(1.376.092)	(0,47)
		(2.235.004)	**(0,77)**

A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CZK verkauft USD zu 23,02832001 07/05/2025	12.905.410	622.814	0,21
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04565464 07/05/2025	13.284.948	39.157	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14055480 10/06/2025	3.215.059	8.263	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126179 10/06/2025	497.310	2.578	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322561 07/05/2025	447.216	856	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184498 10/06/2025	77.827	221	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98635939 07/05/2025	145.722	121	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417840 07/05/2025	55.449	107	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156754 07/05/2025	102.092	50	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	102.543	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829825 10/06/2025	55.795	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04545107 07/05/2025	138.583	(211)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	78.019	(221)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417553 10/06/2025	448.872	(897)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597204 07/05/2025	77.798	(1.680)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567213 07/05/2025	499.818	(2.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983370 07/05/2025	55.556	(3.466)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	102.142	(4.095)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413257 07/05/2025	250.536	(7.639)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87856061 07/05/2025	3.216.739	(8.681)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375251 07/05/2025	497.246	(15.065)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	448.071	(16.047)	(0,01)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,88537999 10/06/2025	13.335.185	(38.769)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358200 07/05/2025	3.208.058	(145.747)	(0,05)
		428.898	**0,15**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	2.144.568	99.858	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	2.248.513	6.042	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739985 07/05/2025	26.449	794	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,88099376 07/05/2025	9.989	709	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126176 10/06/2025	121.425	629	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322566 07/05/2025	88.706	170	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074000 07/05/2025	22.136	109	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184507 10/06/2025	18.177	52	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417817 07/05/2025	10.556	20	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64160335 07/05/2025	20.010	10	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	20.098	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829885 10/06/2025	10.622	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003768 07/05/2025	30.340	(31)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	18.221	(52)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771056 07/05/2025	27.914	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417555 10/06/2025	89.034	(178)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,17240575 07/05/2025	10.576	(376)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597183 07/05/2025	18.170	(392)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567213 07/05/2025	122.038	(628)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983409 07/05/2025	10.698	(667)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900717 07/05/2025	31.671	(729)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475496 07/05/2025	27.471	(736)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	20.019	(803)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839014 07/05/2025	88.875	(3.183)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375253 07/05/2025	121.410	(3.678)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	2.259.170	(5.750)	(0,00)
		91.053	**0,03**

E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	1.333.251	62.080	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	1.128.229	3.032	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909498 07/05/2025	242.015	840	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126177 10/06/2025	70.854	367	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322551 07/05/2025	50.245	96	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64152442 07/05/2025	12.085	6	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	12.138	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003786 07/05/2025	13.863	(14)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55923720 07/05/2025	10.133	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417554 10/06/2025	50.431	(101)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597215 07/05/2025	10.109	(218)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567215 07/05/2025	71.211	(366)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	12.091	(485)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	14.757	(511)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900704 07/05/2025	24.179	(557)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839007 07/05/2025	50.341	(1.803)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375254 07/05/2025	70.845	(2.146)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	1.133.577	(2.885)	(0,00)
		57.303	**0,02**

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	24.725.010	1.151.275	0,39
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	24.678.697	66.313	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92547348 07/05/2025	269.808	13.640	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	1.410.002	7.309	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322559 07/05/2025	1.141.390	2.184	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	249.393	1.227	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	193.415	550	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13631490 07/05/2025	320.000	327	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417839 07/05/2025	119.028	230	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,60019989 07/05/2025	16.840	128	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156909 07/05/2025	245.180	120	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90008671 07/05/2025	16.907	61	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31288286 07/05/2025	10.054	57	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76574924 07/05/2025	10.111	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	16.968	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	16.960	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	246.263	(146)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829837 10/06/2025	119.770	(254)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	193.892	(549)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	16.968	(572)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877711 07/05/2025	256.265	(629)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	1.145.618	(2.290)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597201 07/05/2025	193.343	(4.174)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	1.417.111	(7.290)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983364 07/05/2025	119.258	(7.440)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	245.299	(9.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	452.926	(10.433)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	714.352	(24.746)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	1.143.574	(40.955)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	1.409.821	(42.713)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	24.795.665	(63.114)	(0,02)
		1.028.133	**0,35**

I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77249235 07/05/2025	210.134.249	6.438.277	2,20
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34105160 07/05/2025	206.433.341	1.064.221	0,36
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14055480 10/06/2025	52.450.246	134.805	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91255031 07/05/2025	3.260.204	116.992	0,04
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	7.236.708	13.845	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	1.286.320	3.660	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417840 07/05/2025	703.974	1.361	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,60003512 07/05/2025	110.361	840	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157003 07/05/2025	1.296.121	634	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,85187195 07/05/2025	9.528	422	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89997256 07/05/2025	110.802	399	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722310 10/06/2025	61.707	344	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940010 07/05/2025	54.758	165	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412437 10/06/2025	22.150	70	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368418 07/05/2025	22.174	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09513424 07/05/2025	9.950	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518410 10/06/2025	55.032	(168)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605462 07/05/2025	61.991	(348)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	111.201	(399)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	111.150	(555)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018833 07/05/2025	22.102	(722)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	1.301.850	(771)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685662 07/05/2025	54.923	(1.373)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829835 10/06/2025	708.362	(1.505)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934899 07/05/2025	61.643	(2.488)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	1.289.488	(3.650)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	111.201	(3.750)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	7.263.514	(14.517)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	1.285.838	(27.759)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983366 07/05/2025	705.335	(44.004)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	1.296.755	(51.988)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30997600 07/05/2025	3.043.383	(55.197)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160400 07/05/2025	2.378.298	(75.885)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87856061 07/05/2025	52.477.654	(141.616)	(0,05)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27520600 07/05/2025	4.717.504	(208.503)	(0,07)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	7.250.553	(259.668)	(0,09)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74558039 10/06/2025	207.526.248	(1.066.445)	(0,37)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08468690 07/05/2025	55.713.234	(2.476.910)	(0,85)
		3.337.629	**1,14**

W-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	2.291.624	71.598	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	2.370.560	12.257	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14046300 10/06/2025	612.842	1.526	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322566 07/05/2025	68.608	131	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75157809 07/05/2025	33.130	91	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184495 10/06/2025	12.672	36	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13816017 07/05/2025	13.395	35	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64161121 07/05/2025	15.795	8	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	15.865	(9)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	12.704	(36)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417555 10/06/2025	68.862	(138)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597222 07/05/2025	12.668	(273)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	15.803	(634)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160412 07/05/2025	25.883	(826)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87863040 07/05/2025	613.113	(1.606)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839009 07/05/2025	68.739	(2.462)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	2.383.154	(12.291)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358201 07/05/2025	598.113	(27.173)	(0,01)
		40.234	**0,01**

Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)

Kauf CHF verkauft USD zu 0,87732100 07/05/2025	659.394	43.875	0,02
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82081700 10/06/2025	700.522	1.492	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14046300 10/06/2025	179.859	448	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126176 10/06/2025	27.221	141	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15096744 07/05/2025	4.881	68	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322557 07/05/2025	20.532	39	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57377285 07/05/2025	4.448	31	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13975472 07/05/2025	6.016	24	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64307971 07/05/2025	4.415	23	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56872588 07/05/2025	4.462	16	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,46306084 07/05/2025	4.742	(4)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55740739 07/05/2025	4.430	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63564143 07/05/2025	4.478	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63475571 07/05/2025	4.478	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417535 10/06/2025	20.608	(41)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81788218 07/05/2025	9.781	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00685816 07/05/2025	4.738	(105)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567209 07/05/2025	27.358	(141)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,19227913 07/05/2025	13.980	(269)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87863041 07/05/2025	179.939	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839014 07/05/2025	20.571	(737)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375245 07/05/2025	27.217	(825)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21332955 07/05/2025	699.014	(1.349)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358202 07/05/2025	168.570	(7.658)	(0,00)
		34.421	**0,01**

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	725.458	34.527	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13813499 07/05/2025	722.412	1.897	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,64963181 07/05/2025	5.880	326	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739985 07/05/2025	7.935	238	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126184 10/06/2025	37.762	196	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322572 07/05/2025	29.641	57	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64162786 07/05/2025	6.436	3	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	6.465	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996827 07/05/2025	7.387	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417561 10/06/2025	29.751	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158660 07/05/2025	6.206	(177)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567207 07/05/2025	37.952	(195)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900674 07/05/2025	10.103	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	6.440	(258)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583049 07/05/2025	9.308	(322)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475488 07/05/2025	33.714	(903)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839000 07/05/2025	29.698	(1.064)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375265 07/05/2025	37.757	(1.144)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87683687 10/06/2025	725.791	(1.802)	(0,00)
		31.075	**0,01**

Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286508 07/05/2025	436.033	20.752	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	444.980	1.177	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126154 10/06/2025	24.285	126	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322529 07/05/2025	18.363	35	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074000 07/05/2025	4.541	22	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64173399 07/05/2025	3.966	2	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	3.983	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652371 10/06/2025	5.020	(14)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771021 07/05/2025	4.443	(16)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417559 10/06/2025	18.431	(37)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567213 07/05/2025	24.408	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475435 07/05/2025	5.222	(140)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900702 07/05/2025	6.470	(149)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	3.968	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839016 07/05/2025	18.398	(659)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375275 07/05/2025	24.282	(736)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	447.070	(1.119)	(0,00)
		18.957	**0,01**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	13.430.513	350.004	0,12
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	44.089.547	288.098	0,10
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	9.868.507	74.423	0,03
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(3.223.948)	71.343	0,02
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2025	JPY	281.408.534	42.585	0,01
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	8.510.843	36.434	0,01
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	459.687	7.474	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	(107.482)	(799)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(1.032.323)	(7.728)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	8.401.340	(12.740)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	4.681.549	(46.191)	(0,02)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9.333.386	(122.626)	(0,04)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(8.316.440)	(245.425)	(0,08)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(21.276.639)	(277.439)	(0,09)
			157.413	**0,05**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,34%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 15/11/2034	EUR	3.996.713	29.017	0,01
			29.017	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva			(3.410.361)	(1,13)
Nettovermögen			**292.083.420**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
UK	GB	23,75
USA	US	20,70
Irland	IE	14,78
Niederlande	NL	8,66
France	FR	6,27
Deutschland	DE	4,46
Luxemburg	LU	4,21
Korea	KR	2,38
Belgien	BE	2,15
Österreich	AT	1,76
Italy	IT	1,49
Island	IS	1,40
Dänemark	DK	1,30
Kanada	CA	0,96
Supranational	SU	0,86
Finnland	FI	0,83
Greece	GR	0,81
Schweiz	CH	0,80
Spain	ES	0,67
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,65
Japan	JP	0,49
Britische Jungferninseln	VG	0,38
Marshallinseln	MH	0,35
Norway	NO	0,31
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,41)

Emerging Market Corporate Debt Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries 2,875% 12/01/2032 Reg S	IN	USD	500.000	435.864	0,76
Reliance Industries 3,625% 12/01/2052 Reg S	IN	USD	500.000	344.452	0,60
Ecopetrol 8,875% 13/01/2033	CO	USD	269.000	269.574	0,47
Santos Finance 4,125% 14/09/2027 EMTN	AU	USD	250.000	245.043	0,43
Reliance Industries 3,667% 30/11/2027 Reg S	IN	USD	250.000	244.482	0,43
Saudi-Arabienn Oil 3,50% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	250.000	239.959	0,42
SA Global Sukuk 2,694% 17/06/2031 Reg S	KY	USD	250.000	222.189	0,39
Saudi-Arabienn Oil 4,25% 16/04/2039 Reg S	SA	USD	250.000	215.637	0,38
GS Caltex 4,50% 05/01/2026 Reg S	KR	USD	200.000	199.925	0,35
Saudi-Arabienn Oil 4,375% 16/04/2049 Reg S	SA	USD	250.000	197.865	0,35
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	200.000	196.875	0,34
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 Reg S	KY	USD	200.000	193.961	0,34
Thaioil Treasury Center 3,75% 18/06/2050 Reg S	TH	USD	250.000	154.651	0,27
Frontera Energy 7,875% 21/06/2028 Reg S	CA	USD	200.000	131.247	0,23
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	CO	USD	200.000	128.427	0,22
				3.420.151	**5,99**
Versorgungsunternehmen					
Promigas 3,75% 16/10/2029 Reg S	SU	USD	800.000	747.774	1,31
Empresas Públicas de Me. 4,375% 15/02/2031 Reg S	CO	USD	387.000	335.597	0,59
Kallpa Generacion 4,125% 16/08/2027 Reg S	PE	USD	250.000	246.709	0,43
Saudi Electricity Sukuk Prog. 5,684% 11/04/2053	KY	USD	250.000	244.577	0,43
Abu Dhabi 4,375% 22/06/2026 Reg S	AE	USD	200.000	199.486	0,35
Abu Dhabi 2,00% 29/04/2028 Reg S	AE	USD	200.000	185.891	0,33
Fenix Power Peru SA 4,317% 20/09/2027 Reg S	PE	USD	142.647	140.033	0,25
				2.100.067	**3,68**
Rohstoffe					
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S	ID	USD	1.250.000	1.248.110	2,19
POSCO 5,625% 17/01/2026 Reg S	KR	USD	250.000	251.894	0,44
LG Chemical 2,375% 07/07/2031 Reg S	KR	USD	285.000	242.939	0,43
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	300.000	235.037	0,41
Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S	GB	USD	200.000	202.920	0,36
Gerdau Trade 4,875% 24/10/2027 Reg S	VG	USD	200.000	200.675	0,35
Braskem Netherlands Fin. 7,25% 13/02/2033 Reg S	NL	USD	200.000	174.338	0,31
				2.555.913	**4,47**
Industrie					
Yunda Holdings 2,25% 19/08/2025	VG	USD	750.000	743.304	1,30
Korea Expressway 5,00% 14/05/2027 Reg S	KR	USD	316.000	321.141	0,56
Abu Dhabi 2,50% 06/05/2031 EMTN	AE	USD	200.000	177.024	0,31
				1.241.469	**2,17**
IT					
SK Hynix 6,375% 17/01/2028 Reg S	KR	USD	800.000	833.491	1,46
SK Hynix 2,375% 19/01/2031 Reg S	KR	USD	300.000	260.847	0,46
Wipro IT Services 1,50% 23/06/2026 Reg S	US	USD	231.000	223.363	0,39
				1.317.701	**2,31**
Nicht-Basiskonsumgüter					
GOHL Capital 4,25% 24/01/2027	GB	USD	925.000	904.909	1,58
Jaguar Land Rover Auto. 5,50% 15/07/2029 Reg S	GB	USD	825.000	791.316	1,39
Zhongsheng Group Holdings 5,98% 30/01/2028	KY	USD	500.000	489.793	0,86
Resorts World Las Vegas 4,625% 16/04/2029 Reg S	US	USD	300.000	259.678	0,45
Resorts World Las Vegas 4,625% 06/04/2031 Reg S	US	USD	300.000	241.177	0,42
Jollibee Worldwide Pte 5,332% 02/04/2030	SG	USD	201.000	203.145	0,36
Resorts World Las Vegas 8,45% 27/07/2030 Reg S	US	USD	200.000	195.511	0,34
				3.085.529	**5,40**
Finanzunternehmen					
Huarong Finance II 4,25% 07/11/2027 EMTN	VG	USD	838.000	817.117	1,43
AmBank M 5,252% 23/01/2030 EMTN	MY	USD	571.000	584.821	1,02
Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029	KY	USD	500.000	503.439	0,88
Huarong Finance II 4,50% 29/05/2029 EMTN	VG	USD	500.000	480.920	0,84
Far East Horizon 6,00% 01/10/2028 EMTN	HK	USD	384.000	381.460	0,67
Korea Investment & Securities 2,125% 19/07/2026	KR	USD	375.000	363.237	0,64
OTP Bank 8,75% VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	325.000	344.724	0,60
DBS Group Holdings 1,194% 15/03/2027 Reg S	SG	USD	326.000	308.614	0,54
Mirae Asset Securities 5,875% 26/01/2027	KR	USD	299.000	303.945	0,53
Kyobo Life Insurance 5,90% VRN 15/06/2052 Reg S	KR	USD	300.000	302.250	0,53
Mirae Asset Securities 6,00% 26/01/2029	KR	USD	288.000	296.341	0,52
Kasikornbank (HK) 5,458% 07/03/2028	TH	USD	250.000	254.966	0,45
QNB Finance 4,875% 30/01/2029 EMTN	KY	USD	250.000	252.256	0,44
Grupo Aval 4,375% 04/02/2030 Reg S	KY	USD	275.000	242.287	0,42
Sumi Trust Bank 5,20% 07/03/2027 Reg S	JP	USD	200.000	203.265	0,36
Korea Housing Finance 4,625% 24/02/2028 Reg S	KR	USD	200.000	202.100	0,35
Joy Treasure Assets Hlds. 5,50% 01/02/2027 EMTN	VG	USD	200.000	201.965	0,35
TFI Overseas Investment 6,25% 31/05/2026 EMTN	VG	USD	200.000	200.019	0,35
Bangkok Bank (HK) 4,30% 15/06/2027 Reg S	TH	USD	200.000	198.888	0,35
Shinhan Financial 2,875% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	205.000	198.279	0,35
Shinhan Financial 1,35% 10/01/2026 Reg S	KR	USD	200.000	195.688	0,34
QNB Finance 1,375% 26/01/2026 EMTN	KY	USD	200.000	195.214	0,34
QNB Finance 2,75% 12/02/2027 EMTN	KY	USD	200.000	194.195	0,34
Minejesa Capital 4,625% 10/08/2030 Reg S	NL	USD	197.350	191.803	0,34
				7.417.793	**12,99**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	52	1.074.974	1,88
				1.074.974	**1,88**
Kommunikationsdienstleister					
SK Broadband 4,875% 28/06/2028	KR	USD	250.000	251.741	0,44
America Movil 2,875% 07/05/2030	MX	USD	250.000	229.599	0,40
				481.340	**0,84**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	CO	USD	1.150.000	936.596	1,64
Abu Dhabi 4,60% 02/11/2047 Reg S	AE	USD	700.000	621.306	1,09
Petronas Capital 4,95% 03/01/2031 Reg S	MY	USD	500.000	505.996	0,89
Petronas Capital 5,848% 03/04/2055 Reg S	MY	USD	500.000	498.959	0,87
Korea Mine Rehab. & Min. Res. 5,125% 08/05/2029	KR	USD	391.000	396.693	0,69
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	390.000	395.293	0,69
Oil India International 4,00% 21/04/2027	SG	USD	375.000	370.669	0,65
ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S	PL	USD	302.000	305.864	0,54
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	255.000	256.302	0,45
Al Candelaria 5,75% 15/06/2033 Reg S	ES	USD	287.000	237.561	0,42
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	200.000	197.047	0,34
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	203.000	187.491	0,33
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	MX	USD	174.000	125.835	0,22
Woodside Finance Ltd 3,70% 15/09/2026 Reg S	AU	USD	100.000	98.918	0,17
				5.134.530	**8,99**
Versorgungsunternehmen					
Pertamina Persero 5,15% 27/04/2028 Reg S	ID	USD	767.000	770.534	1,35
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 Reg S	LU	USD	500.000	505.880	0,89
Cikarang Listrindo 5,65% 12/03/2035 Reg S	ID	USD	500.000	498.255	0,87
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	450.000	452.760	0,79
Kallpa Generacion 5,875% 30/01/2032 Reg S	PE	USD	303.000	305.985	0,54
Saudi Electricity Sukuk Prog. 4,723% 27/09/2028	KY	USD	300.000	300.895	0,53
SK Battery (America) 2,125% 26/01/2026	US	USD	250.000	243.225	0,43
EGE Haina 5,625% 08/11/2028 Reg S	DO	USD	250.000	232.713	0,41
Hongkong Electric Finance 2,875% 03/05/2026 EMTN	VG	USD	200.000	197.024	0,34
				3.507.271	**6,14**
Rohstoffe					
St Marys Cement 5,75% 02/04/2034 Reg S	CA	USD	700.000	695.304	1,22
POSCO 5,75% 17/01/2028 Reg S	KR	USD	617.000	633.129	1,11
GCC 3,614% 20/04/2032 Reg S	MX	USD	700.000	601.313	1,05
SABIC Capital II BV 4,50% 10/10/2028 Reg S	NL	USD	300.000	298.973	0,52
Inversiones CMPC 6,125% 26/02/2034 Reg S	CL	USD	250.000	251.486	0,44
Arauco 4,25% 30/04/2029 Reg S	CL	USD	250.000	238.623	0,42
Sociedad Quimica y Minera 6,50% 07/11/2033 Reg S	CL	USD	200.000	208.722	0,37
Inversiones CMPC 6,125% 23/06/2033 Reg S	CL	USD	204.000	207.380	0,36
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	200.000	204.894	0,36
Braskem Idesa 6,99% 20/02/2032 Reg S	MX	USD	200.000	145.419	0,25
				3.485.243	**6,10**
Industrie					
Motor 4,875% 01/04/2035 EMTN	HK	USD	500.000	509.656	0,89
SMBC Aviation 5,30% 03/04/2029 Reg S	IE	USD	500.000	506.249	0,89
Motor 5,25% 01/04/2055 EMTN	HK	USD	500.000	491.853	0,86
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	332.000	325.864	0,57
Motor 4,375% 01/04/2030 EMTN	HK	USD	300.000	304.119	0,53
Varanasi Aurangabad 5,90% 28/02/2034 Reg S	IN	USD	203.000	204.477	0,36
LG Energy Solution 5,50% 02/07/2034 Reg S	KR	USD	204.000	196.294	0,34
				2.538.512	**4,44**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hyundai Capital America 5,60% 30/03/2028 Reg S	US	USD	641.000	651.473	1,14
El Paso Natural Gas Co 6,658% 22/01/2037 Reg S	MX	USD	600.000	605.236	1,06
Meituan 4,50% 02/04/2028 Reg S	KY	USD	500.000	497.797	0,87
InRetail Consumer 3,25% 22/03/2028 Reg S	PE	USD	400.000	374.039	0,65
Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2029 Reg S	KR	USD	350.000	353.197	0,62
El Paso Natural Gas Co 6,255% 22/01/2032 Reg S	MX	USD	300.000	306.607	0,54
InRetail Consumer 5,75% 03/04/2028 Reg S	PE	USD	300.000	298.431	0,52
ARCOS DORADOS 6,375% 29/01/2032 Reg S	NL	USD	278.000	283.393	0,50
Metalsa 3,75% 04/05/2031 Reg S	MX	USD	312.000	252.994	0,44
Hyundai Capital America 5,125% 05/02/2027 Reg S	KR	USD	250.000	252.443	0,44
Panasonic Holdings 5,302% 16/07/2034 Reg S	JP	USD	250.000	251.820	0,44
Movida Europe SA 7,85% 11/04/2029 Reg S	LU	USD	250.000	220.457	0,39
Bimbo Bakeries 6,05% 15/01/2029 Reg S	US	USD	200.000	208.739	0,37
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	200.000	198.965	0,35
Ford Otomotiv Sanayi 7,125% 25/04/2029 Reg S	TR	USD	200.000	198.395	0,35
Prosus 3,257% 19/01/2027 Reg S	NL	USD	200.000	194.963	0,34
				5.148.949	**9,01**
Basiskonsumgüter					
Gruma 5,761% 09/12/2054 Reg S	MX	USD	500.000	466.250	0,82
Gruma 5,39% 09/12/2034 Reg S	MX	USD	425.000	421.813	0,74
Minerva Luxembourg 8,875% 13/09/2033 Reg S	LU	USD	200.000	213.477	0,37
				1.101.540	**1,93**
Finanzunternehmen					
Nanshan Life 5,45% 11/09/2034	SG	USD	750.000	730.742	1,28
Sumi Trust Bank 5,20% 07/03/2029 Reg S	JP	USD	500.000	513.716	0,90
Export Im. Bank of Thail. 5,354% 16/05/2029 EMTN	TH	USD	500.000	513.332	0,90
Bangkok Bank (HK) 5,50% 21/09/2033 Reg S	TH	USD	500.000	507.788	0,89
Banco BTG 5,75% 22/01/2030 Reg S	BR	USD	500.000	498.850	0,87
Cathaylife Singapore Pte 5,95% 05/07/2034	SG	USD	450.000	466.771	0,82
Cathaylife Singapore Pte 5,30% VRN 05/09/2039	SG	USD	452.000	447.231	0,78
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% 16/10/2028 Reg S	TR	USD	400.000	423.175	0,74

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	380.000	395.904	0,69
Tata Capital 5,389% 21/07/2028 EMTN	IN	USD	376.000	378.339	0,66
CBQ Finance 5,375% 28/03/2029 EMTN	BM	USD	350.000	358.001	0,63
Woori Bank 6,375% VRN (Unbefristet) Reg S	KR	USD	300.000	300.000	0,53
JBS USA Holding 7,25% 15/11/2053	LU	USD	250.000	280.707	0,49
JBS USA Holding 6,75% 15/03/2034	LU	USD	250.000	271.494	0,48
ANZ Banking Group 4,75% 18/01/2027	AU	USD	250.000	252.736	0,44
Bank of East Asia 6,75% VRN 27/06/2034 EMTN	HK	USD	250.000	251.596	0,44
Abu Dhabi 4,50% 14/09/2027 GMTN	AE	USD	250.000	250.003	0,44
Turkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	250.000	249.482	0,44
Siam Commercial Bank (KY) 4,40% 11/02/2029 GMTN	TH	USD	250.000	247.467	0,43
Inversiones CMPC 7,50% 19/05/2026 Reg S	HN	USD	225.000	216.459	0,38
TSKB 9,375% 19/10/2028 Reg S	TR	USD	200.000	211.000	0,37
Shinhan Financial 5,00% 24/07/2028 Reg S	KR	USD	200.000	203.357	0,36
QNB Finansbank 7,25% 21/05/2029	TR	USD	200.000	202.500	0,35
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	200.000	202.491	0,35
Westpac Bank 5,20% 16/04/2026	AU	USD	200.000	201.985	0,35
Turkiye Varlik 6,50% 08/01/2026 Reg S	TR	USD	200.000	200.775	0,35
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	200.000	200.475	0,35
Westpac Banking 5,05% 16/04/2029	AU	USD	192.000	197.286	0,35
				9.173.662	**16,06**
Immobilien					
Trust Fibra 8,25% 23/01/2037 Reg S	MX	USD	200.000	206.044	0,36
Trust Fibra 7,70% 23/01/2032 Reg S	MX	USD	200.000	204.514	0,36
Trust Fibra 7,375% 13/02/2034 Reg S	MX	USD	200.000	199.180	0,35
				609.738	**1,07**
Kommunikationsdienstleister					
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	250.000	241.629	0,42
CT Trust 5,125% 03/02/2032 Reg S	GT	USD	250.000	227.496	0,40
Millicom Int. Cellular 7,375% 02/04/2032 Reg S	LU	USD	200.000	202.280	0,35
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	200.000	201.090	0,35
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	200.000	200.654	0,35
				1.073.149	**1,88**
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	296.000	743	0,00
				743	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sovcombank 3,40% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	1.000.000	10	0,00
Alfa Bond 5,95% 15/04/2030 Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	750.000	8	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	600.000	6	0,00
GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029 (Ausgefallen)*	IE	USD	460.000	5	0,00
				29	**0,00**
Fractions				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 57.228.859)				**54.468.297**	**95,36**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettov ermög ens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090667 14/05/2025	3.407	(284)	(0,00)
		(284)	**(0,00)**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	19.992.427	950.820	1,66
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	20.373.967	77.389	0,14
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652289 10/06/2025	346.825	(985)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	569.280	(13.113)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	20.493.201	(74.774)	(0,13)
		939.337	**1,64**
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	235.428	5.195	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	236.976	673	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56129650 10/06/2025	3.843	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61807719 07/05/2025	3.647	(124)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800854 10/06/2025	237.739	(675)	(0,00)
		5.066	**0,01**
A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	9.273.837	441.377	0,77
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	9.342.202	35.486	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900698 07/05/2025	146.435	(3.373)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583001 07/05/2025	226.577	(7.849)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	9.396.875	(34.286)	(0,06)
		431.355	**0,76**
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	7.228.467	344.030	0,60
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13951000 07/05/2025	7.268.957	27.895	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	185.030	(4.262)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08052797 07/05/2025	118.510	(5.703)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87577714 10/06/2025	7.311.792	(26.972)	(0,05)
		334.988	**0,59**
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286505 07/05/2025	101.423	4.827	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	106.250	404	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581242 10/06/2025	106.872	(390)	(0,00)
		4.841	**0,01**

	Wäh rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettov ermög ens
Futures				
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	3.030.328	45.080	0,08
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	5.411.656	26.094	0,05
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	537.850	3.433	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	(131.780)	(794)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	2.919.531	(1.563)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(358.890)	(4.187)	(0,01)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(2.511.672)	(36.141)	(0,06)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(8.035.781)	(95.877)	(0,17)
			(63.955)	**(0,11)**
Sonstige Aktiva und Passiva			1.001.716	1,74
Nettovermögen			**57.121.361**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	12,05
Mexico	MX	7,28
Kaimaninseln	KY	6,26
Britische Jungferninseln	VG	4,97
UK	GB	4,44
Singapur	SG	4,42
Indonesien	ID	4,41
Turkey	TR	4,01
USA	US	3,87
Malaysia	MY	3,48
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,39
Thailand	TH	3,29
Luxemburg	LU	2,97
Kolumbien	CO	2,92
India	IN	2,82
Irland	IE	2,77
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,51
Peru	PE	2,39
Niederlande	NL	2,00
Australien	AU	1,74
Japan	JP	1,70
Chile	CL	1,59
Kanada	CA	1,45
Supranational	SU	1,31
Saudi-Arabien	SA	1,14
Brasilien	BR	0,87
Israel	IL	0,79
Tschechien	CZ	0,79
Bermuda	BM	0,63
Ungarn	HU	0,60
Poland	PL	0,54
Spain	ES	0,42
Dominikanische Republik	DO	0,41
Guatemala	GT	0,40
Honduras	HN	0,38
Serbia	RS	0,35
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,64

Emerging Market Debt Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	4.604.275	4.314.986	0,76
Saudi-Arabienn Oil 1,625% 24/11/2025 Reg S	SA	USD	3.795.550	3.735.564	0,66
Ecopetrol 5,875% 02/11/2051	CO	USD	3.353.976	2.153.704	0,38
Southern Gas Corridor 6,875% 24/03/2026 Reg S	AZ	USD	1.855.602	1.875.411	0,33
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 Reg S	KY	USD	1.488.451	1.443.510	0,25
				13.523.175	**2,38**
Versorgungsunternehmen					
Pak. Water & Po. Dev. Auth. 7,50% 04/06/2031	PK	USD	517.981	375.433	0,07
				375.433	**0,07**
Rohstoffe					
Codelco 6,30% 08/09/2053 Reg S	CL	USD	1.296.937	1.287.730	0,23
				1.287.730	**0,23**
Finanzunternehmen					
Corp Andina de Fomento 6,00% 26/04/2027	SU	USD	7.541.485	7.820.899	1,38
Woori Bank 4,75% 24/01/2029 Reg S	KR	USD	6.648.414	6.707.651	1,18
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	KY	USD	6.663.298	6.428.659	1,13
Magyar Export-Import Bank 6,125% 04/12/2027 Reg S	HU	USD	5.205.609	5.300.760	0,93
Suci Second Investment 6,00% 25/10/2028	KY	USD	4.561.606	4.741.926	0,84
Gaci First Investment 5,00% 29/01/2029	KY	USD	620.188	624.454	0,11
				31.624.349	**5,58**
Staatsanleihen					
Chile 4,85% 22/01/2029	CL	USD	9.923.006	10.063.909	1,77
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	15.131.102	10.050.547	1,77
Kazakhstan 4,714% 09/04/2035 Reg S	KZ	USD	9.150.996	8.852.637	1,56
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	13.309.679	8.059.193	1,42
Indonesia 4,75% 10/09/2034	ID	USD	7.938.405	7.717.746	1,36
Indonesia 5,15% 10/09/2054	ID	USD	7.938.405	7.368.370	1,30
Saudi-Arabienn Oil 5,50% 25/10/2032 Reg S	SA	USD	7.094.949	7.364.238	1,30
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	8.434.555	7.031.735	1,24
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	5.208.586	6.179.667	1,09
Emirate of Dubai 3,125% 16/04/2030 Reg S	AE	USD	6.449.954	6.173.122	1,09
Indonesia 4,65% 20/09/2032	ID	USD	5.953.804	5.830.045	1,03
Brazil 6,125% 22/01/2032	BR	USD	5.358.423	5.457.481	0,96
Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	6.464.838	5.287.785	0,93
Nigeria 7,625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	7.276.540	5.268.397	0,93
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	5.060.733	5.193.490	0,92
Guatemala 6,60% 13/06/2036 Reg S	GT	USD	5.159.963	5.169.075	0,91
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	5.953.804	5.072.203	0,89
South Africa 7,10% 19/11/2036 Reg S	ZA	USD	4.961.503	4.740.131	0,84
Emirate of Dubai 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	4.961.503	4.605.461	0,81
Saudi-Arabienn Oil 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	4.514.968	4.551.872	0,80
Indonesia 4,15% 20/09/2027	ID	USD	4.465.353	4.449.810	0,78
Egypt 8,875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	5.645.198	4.287.683	0,76
Angolan 9,125% 26/11/2049 Reg S	AO	USD	6.152.264	4.285.667	0,76
Uzbekistan 7,85% 12/10/2028 Reg S	UZ	USD	3.969.202	4.196.985	0,74
Saudi-Arabienn Oil 4,75% 16/01/2030 Reg S	SA	USD	3.969.202	3.990.971	0,70
Angolan 8,75% 14/04/2032 Reg S	AO	USD	5.069.664	3.978.862	0,70
Uruguay 5,75% 28/10/2034	UY	USD	3.721.127	3.889.397	0,69
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	4.961.503	3.736.854	0,66
Emirate of Dubai 4,875% 30/04/2029 Reg S	AE	USD	3.473.052	3.569.884	0,63
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	3.224.977	3.569.695	0,63
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	3.795.550	3.543.905	0,63
Uzbekistan 6,947% 25/05/2032 Reg S	UZ	USD	3.473.052	3.477.900	0,61
Nigeria 8,25% 28/09/2051 Reg S	NG	USD	4.492.145	3.346.985	0,59
Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	2.765.542	3.187.175	0,56
Dominican Republic 6,875% 29/01/2026 Reg S	DO	USD	2.976.902	3.017.120	0,53
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	4.401.802	2.996.196	0,53
Uzbekistan 5,375% 29/05/2027 Reg S	UZ	EUR	2.551.205	2.958.255	0,52
Bulgaria 3,50% 07/05/2034	BG	EUR	2.555.174	2.887.189	0,51
Peru 3,55% 10/03/2051	PE	USD	4.217.278	2.857.251	0,50
Bahrain 7,75% 18/04/2035 Reg S	BH	USD	2.679.212	2.821.486	0,50
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	5.379.458	2.689.783	0,47
Dominican Republic 4,875% 23/09/2032 Reg S	DO	USD	2.976.902	2.681.355	0,47
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	3.061.023	2.621.996	0,46
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	3.175.362	2.614.561	0,46
Oman 6,25% 25/01/2031 Reg S	OM	USD	2.480.751	2.602.662	0,46
Oman 7,00% 25/01/2051 Reg S	OM	USD	2.480.751	2.590.835	0,46
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	5.302.911	2.581.855	0,46
Korea 4,50% 03/07/2029	KR	USD	2.480.751	2.523.849	0,45
Indonesia 4,35% 08/01/2027 Reg S	ID	USD	2.480.751	2.478.962	0,44
Indonesia 3,85% 18/07/2027 Reg S	ID	USD	2.480.751	2.453.514	0,43
Morocco 6,50% 08/09/2033 Reg S	MA	USD	2.356.714	2.440.672	0,43
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	2.780.426	2.273.850	0,40
Ivory Coast 7,625% 30/01/2033 Reg S	CI	USD	2.381.521	2.249.347	0,40
Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	2.788.365	2.198.361	0,39
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	2.762.565	2.181.943	0,38
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	2.083.831	2.082.550	0,37
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	1.984.601	2.051.899	0,36
Egypt 8,75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	2.725.850	2.028.100	0,36
Finance Sharjah 6,125% 06/03/2036 Reg S	AE	USD	1.984.601	1.980.792	0,35
Saudi-Arabienn Oil 5,00% 16/01/2034 Reg S	SA	USD	1.984.601	1.976.489	0,35
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	2.212.456	1.926.579	0,34
Hungary 6,125% 22/05/2028 Reg S	HU	USD	1.848.656	1.902.181	0,34
Ivory Coast 6,125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	2.133.446	1.842.087	0,32
Jordan 5,85% 07/07/2030 Reg S	JO	USD	1.855.602	1.715.996	0,30
Uzbekistan 6,90% 28/02/2032 Reg S	UZ	USD	1.686.911	1.689.694	0,30
Saudi-Arabienn Oil 5,00% 18/01/2053 Reg S	SA	USD	1.974.678	1.678.779	0,30
Egypt 7,053% 15/01/2032 Reg S	EG	USD	1.948.878	1.629.296	0,29
Pak. Water & Po. Dev. Au. 8,25% 30/09/2025 Reg S	PK	USD	1.634.319	1.610.981	0,28
Korea 1,75% 15/10/2031	KR	USD	1.768.280	1.532.293	0,27
Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	2.052.078	1.490.109	0,26
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	1.634.319	1.443.275	0,25
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	1.877.433	1.437.175	0,25
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	1.488.451	1.434.502	0,25
Armenia 6,75% 12/03/2035 Reg S	AM	USD	1.488.451	1.414.573	0,25
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	1.992.463	1.394.724	0,25
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	1.825.833	1.369.562	0,24
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	1.868.222	1.321.767	0,23
Gabon 7,00% 24/11/2031 Reg S	GA	USD	1.814.918	1.289.590	0,23
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	2.197.809	1.260.938	0,22
Kenya 7,00% 22/05/2027 Reg S	KE	USD	1.190.761	1.181.089	0,21
Montenegro 7,25% 12/03/2031 Reg S	ME	USD	1.116.338	1.127.502	0,20
Kenya 7,25% 28/02/2028 Reg S	KE	USD	1.190.761	1.120.208	0,20
Romania 2,625% 02/12/2040 Reg S	RO	EUR	1.637.296	1.110.826	0,20
El Salvador 9,50% 15/07/2052 Reg S	SV	USD	1.091.531	1.102.620	0,19
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	1.091.531	1.060.713	0,19
Iraq 5,80% 15/01/2028 Reg S	IQ	USD	1.049.730	1.019.007	0,18
El Salvador 7,65% 15/06/2035 Reg S	SV	USD	992.301	939.793	0,17
Dominican Republic 6,60% 01/06/2036 Reg S	DO	USD	948.639	934.808	0,16
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	996.051	926.188	0,16
Jordan 7,75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	893.071	906.679	0,16
Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	992.301	897.605	0,16
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	1.345.371	876.913	0,15
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	1.015.794	835.221	0,15
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1.601.439	819.537	0,14
Nigeria 7,875% 16/02/2032 Reg S	NG	USD	917.878	797.361	0,14
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	793.840	761.552	0,13
Panama 4,30% 29/04/2053	PA	USD	1.240.376	756.790	0,13
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	766.719	708.065	0,12
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	933.719	655.938	0,12
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	694.610	644.168	0,11
Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	694.610	635.221	0,11
Benin 7,96% 13/02/2038 Reg S	BJ	USD	694.610	626.493	0,11
Honduras 6,25% 19/01/2027 Reg S	HN	USD	618.203	612.562	0,11
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	992.301	612.313	0,11
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	595.380	589.655	0,10
El Salvador 7,625% 01/02/2041 Reg S	SV	USD	644.995	584.785	0,10
Jordan 4,95% 07/07/2025 Reg S	JO	USD	545.765	544.604	0,10
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1.388.927	536.091	0,09
Rumänienn 3,75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	511.035	479.168	0,08
Ghana 6,027% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	600.006	456.395	0,08
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	496.150	409.369	0,07
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	641.548	402.026	0,07
Ghana 4,626% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	303.573	287.858	0,05
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	371.684	185.658	0,03
				303.918.631	**53,60**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.960	40.660.263	7,17
				40.660.263	**7,17**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Pemex 9,978% 07/02/2033	MX	USD	2.485.713	2.486.500	0,44
Petroleos Mexicanos 6,70% 16/02/2032	MX	USD	2.761.573	2.349.828	0,41
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	MX	USD	2.447.013	1.769.650	0,31
Paraguay 6,00% 09/02/2036 Reg S	PY	USD	644.003	649.348	0,11
El Salvador 0,25% 17/04/2030 Reg S	SV	USD	3.314.284	74.416	0,01
				7.329.742	**1,29**
Rohstoffe					
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	3.244.823	3.324.224	0,59
				3.324.224	**0,59**
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	2.753.634	2.755.983	0,49
				2.755.983	**0,49**
Finanzunternehmen					
Kookmin Bank 4,625% 21/04/2028 Reg S	KR	USD	6.549.184	6.602.708	1,16
BBVA Bancomer 8,45% VRN 29/06/2038 Reg S	MX	USD	2.887.595	3.008.446	0,53
Turkiye Varlik 8,25% 14/02/2029	TR	USD	2.485.713	2.539.760	0,45
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	2.148.331	2.161.116	0,38
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	1.513.258	1.491.763	0,26
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	1.513.258	1.449.578	0,26
TC Ziraat Bankasi 8,994% VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	1.389.221	1.416.606	0,25
Turkiye Garanti 8,375% VRN 28/02/2034 Reg S	TR	USD	1.066.723	1.064.513	0,19
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	297.690	292.586	0,05
				20.027.076	**3,53**
Staatsanleihen					
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	7.442.254	7.549.972	1,33
Philippine 3,75% 14/01/2029	PH	USD	7.442.254	7.279.819	1,28
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	10.220.696	7.183.055	1,27
Philippine 5,17% 13/10/2027	PH	USD	5.457.653	5.551.016	0,98
Peruvian 5,375% 08/02/2035	PE	USD	5.507.268	5.437.388	0,96
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	5.358.423	5.264.233	0,93
Peruvian 5,875% 08/08/2054	PE	USD	5.507.268	5.218.015	0,92
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	5.358.423	5.096.597	0,90
South Africa 5,875% 20/04/2032	ZA	USD	4.961.503	4.683.715	0,83
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	4.365.130	4.319.951	0,76

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Saudi Arabian Oil 4,375% 16/04/2029 Reg S	SA	USD	3.969.202	3.948.295	0,70
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	3.721.127	3.408.255	0,60
Ukraine 2,106% FRN 01/08/2041 Reg S	UA	USD	4.759.074	3.391.792	0,60
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	3.934.472	3.375.187	0,60
Uruguay 5,25% 10/09/2060	UY	USD	3.721.127	3.364.699	0,59
Paraguay 5,85% 21/08/2033 Reg S	PY	USD	3.261.692	3.294.961	0,58
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	3.721.127	3.268.713	0,58
Bahrain 6,00% 19/09/2044 Reg S	BH	USD	3.969.202	3.256.651	0,57
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	2.728.827	2.643.667	0,47
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	2.480.751	2.516.567	0,44
Philippine 3,229% 29/03/2027	PH	USD	2.480.751	2.431.172	0,43
Ivory Coast 6,875% 17/10/2040 Reg S	CI	EUR	2.406.329	2.222.449	0,39
Fin. Dept. Go. of Sharjah 6,50% 23/11/2032 Reg S	AE	USD	2.083.831	2.173.332	0,38
Dominican Republic 7,45% 30/04/2044 Reg S	DO	USD	1.984.601	2.044.477	0,36
Dominican Republic 5,50% 22/02/2029 Reg S	DO	USD	1.984.601	1.964.418	0,35
Dominican Republic 6,00% 22/02/2033 Reg S	DO	USD	1.984.601	1.925.420	0,34
Jordan 6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	1.835.756	1.834.765	0,32
Mozambique 9,00% 15/09/2031 Reg S	MZ	USD	1.716.680	1.320.084	0,23
Panama 8,00% 01/03/2038	PA	USD	1.234.422	1.277.742	0,23
Jordan 5,75% 31/01/2027 Reg S	JO	USD	1.190.761	1.180.359	0,21
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	1.076.646	1.119.593	0,20
Panama 3,87% 23/07/2060	PA	USD	1.984.601	1.073.692	0,19
Panama 4,50% 01/04/2056	PA	USD	1.488.451	911.171	0,16
Panama 4,50% 16/04/2050	PA	USD	1.289.991	830.480	0,15
Ethiopia 6,625% (Unbefristet) Reg S	ET	USD	923.832	777.866	0,14
Jordan 7,375% 10/10/2047 Reg S	JO	USD	922.840	777.221	0,14
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,875% 31/03/2036 Reg S	PK	USD	992.301	720.036	0,13
Senegal 6,25% 23/05/2033 Reg S	SN	USD	992.301	692.955	0,12
Barbados 6,50% 01/10/2029 Reg S	BB	USD	559.062	531.948	0,09
Tajikistan 7,125% 14/09/2027 Reg S	TJ	USD	475.477	466.518	0,08
				116.328.246	**20,52**
Kommunikationsdienstleister					
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	2.356.714	2.364.418	0,42
				2.364.418	**0,42**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	4.961.503	587.938	0,10
PDVSA 12,75% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	3.969.202	545.765	0,10
Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	4.167.662	541.796	0,10
Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	793.840	94.070	0,02
Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Ausgefallen)	VE	USD	595.380	70.553	0,01
Petroleos 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	396.920	47.035	0,01
				1.887.157	**0,33**
Versorgungsunternehmen					
NPC Ukrenergo 6,875% 09/11/2028 Reg S	UA	USD	898.032	734.036	0,13
				734.036	**0,13**
Rohstoffe					
Sino Forest 6,25% (Unbefristet) 21/10/2017 144A (Ausgefallen)*	CA	USD	7.154.487	72	0,00
Sino Forest 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	CA	USD	654.918	7	0,00
				79	**0,00**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	726.318	586.497	0,10
				586.497	**0,10**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	1.930.025	4.844	0,00
				4.844	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	17.538.913	175	0,00
Alfa Bank 5,50% 26/10/2031 Reg S*	IE	USD	8.558.593	86	0,00
GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029 (Ausgefallen)*	IE	USD	8.494.093	85	0,00
Bulgaria Steel Finance 12,00% (Unbefristet)*	NL	EUR	297.690	3	0,00
				349	**0,00**
Staatsanleihen					
Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Ausgefallen)	VE	USD	3.175.362	587.442	0,10
Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	3.175.362	563.627	0,10
Lebanon 8,20% 17/05/2033 (Ausgefallen)	LB	USD	3.125.747	542.098	0,10
Lebanon 6,65% 03/11/2028 GMTN (Ausgefallen)	LB	USD	3.125.747	541.954	0,10
Lebanon 7,00% 23/03/2032 (Ausgefallen)	LB	USD	3.125.747	539.970	0,10
Lebanon 6,85% 23/03/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	3.125.747	539.295	0,10
Venezuela 11,95% 05/08/2031 (Ausgefallen)	VE	USD	3.175.362	531.873	0,09
Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Ausgefallen)	LB	USD	2.976.902	516.857	0,09
Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	2.976.902	514.596	0,09
Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Ausgefallen)	VE	USD	1.488.451	245.594	0,04
Venezuela 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	1.587.681	234.183	0,04
Venezuela 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	1.488.451	219.547	0,04
				5.577.036	**0,98**
Fractions				(7)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 607.727.441)				**552.309.261**	**97,41**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettov ermög ens
Devisenterminkontrakte			
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	6.812.716	281.741	0,05
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,51999761 14/05/2025	3.033.642	118.064	0,02
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20299999 14/05/2025	8.948.300	76.147	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 33,03333506 14/05/2025	999.440	34.494	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90494937 14/05/2025	996.742	27.615	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,33312101 14/05/2025	1.102.568	10.355	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	3.475.378	7.635	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,70737010 14/05/2025	828.891	3.271	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05328500 14/05/2025	107	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	5.546.963	(152)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13764625 14/05/2025	9.999.510	(152)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063403 14/05/2025	5.552.339	(5.377)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960001 14/05/2025	5.266.740	(8.454)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	3.151.706	(48.349)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16759318 14/05/2025	1.173.032	(56.641)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	10.058.381	(265.954)	(0,05)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	6.353.285	(385.465)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	18.900.469	(1.576.823)	(0,28)
		(1.788.046)	**(0,32)**
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	2.611.541	124.293	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	2.651.606	10.072	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771071 07/05/2025	46.712	(171)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	43.817	(1.009)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87827002 07/05/2025	392.362	(1.188)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	47.676	(1.429)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582996 07/05/2025	52.671	(1.825)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	2.667.124	(9.732)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10532620 07/05/2025	377.779	(9.927)	(0,00)
		109.084	**0,02**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	37.426.253	1.777.759	0,31
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	38.127.545	144.825	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074011 07/05/2025	563.490	2.773	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003775 07/05/2025	799.511	(817)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771068 07/05/2025	684.964	(2.509)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	571.436	(13.162)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112001 07/05/2025	648.513	(19.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	774.175	(26.819)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	38.350.678	(139.930)	(0,02)
		1.722.676	**0,30**
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft USD zu 371,83730005 07/05/2025	18.858.888	821.021	0,14
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00282122 07/05/2025	18.247.631	96.199	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00272510 07/05/2025	425.471	(12.330)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271177 07/05/2025	380.639	(12.839)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268117 07/05/2025	626.168	(27.947)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 355,07103997 10/06/2025	18.312.059	(97.433)	(0,02)
		766.671	**0,14**
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf SEK verkauft USD zu 9,98120369 07/05/2025	1.446.188	48.851	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10391029 07/05/2025	1.426.319	4.651	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,74810757 07/05/2025	21.112	203	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,69305584 07/05/2025	25.575	101	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10288203 07/05/2025	51.538	(344)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10099817 07/05/2025	23.832	(592)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10008087 07/05/2025	40.342	(1.360)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,60390101 10/06/2025	1.433.917	(4.525)	(0,00)
		46.985	**0,01**
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87015000 07/05/2025	8.462.514	218.307	0,04
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	8.679.999	59.819	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76534209 07/05/2025	129.311	(256)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76385216 07/05/2025	135.446	(322)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25489848 07/05/2025	265.001	(10.153)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75050000 10/06/2025	8.731.662	(60.120)	(0,01)
		207.275	**0,04**
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751555 07/05/2025	1.707.714	37.680	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	1.716.284	4.872	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57321357 07/05/2025	26.125	170	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56748897 07/05/2025	36.747	105	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63118794 07/05/2025	29.174	(392)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61807796 07/05/2025	26.999	(916)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60619592 07/05/2025	36.084	(1.894)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	1.721.813	(4.886)	(0,00)
		34.739	**0,01**
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	765.117	36.415	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	797.105	2.108	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063903 07/05/2025	11.923	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877706 07/05/2025	22.986	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900702 07/05/2025	12.941	(298)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583017 07/05/2025	26.336	(912)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	800.849	(2.004)	(0,00)
		35.249	**0,01**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	20.882.597	991.930	0,17
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	21.103.644	55.799	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653511 10/06/2025	333.130	(942)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771069 07/05/2025	377.915	(1.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900701 07/05/2025	416.261	(9.588)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	731.153	(25.328)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	21.202.757	(53.060)	(0,01)
		957.427	**0,17**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	2.872.793	136.727	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	2.985.000	11.338	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063911 07/05/2025	45.194	(15)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867434 07/05/2025	63.846	(164)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	48.698	(1.122)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583003 07/05/2025	84.682	(2.934)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	3.002.469	(10.955)	(0,00)
		132.875	**0,02**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286506 07/05/2025	119.411	5.683	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	112.494	297	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063829 07/05/2025	1.703	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867496 07/05/2025	2.504	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900625 07/05/2025	1.816	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582941 07/05/2025	3.860	(134)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681998 10/06/2025	113.022	(283)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09247653 07/05/2025	11.125	(418)	(0,00)
		5.096	**0,00**
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92214751 07/05/2025	41.502.037	1.941.434	0,34
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	43.029.707	113.773	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063906 07/05/2025	648.279	(220)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867440 07/05/2025	919.681	(2.363)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	702.093	(16.172)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	1.277.048	(44.239)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	43.231.795	(108.188)	(0,02)
		1.884.025	**0,33**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	51.797.189	886.324	0,16
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	27.397.077	435.183	0,08
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	23.029.531	253.296	0,04
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	12.392.284	101.400	0,02
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	4.269.671	27.251	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	86.448.049	(46.173)	(0,01)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	26.242.506	(47.615)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	(31.383.689)	(187.838)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(132.936.474)	(1.463.711)	(0,26)
			(41.883)	**(0,01)**
Sonstige Aktiva und Passiva			10.635.115	1,86
Nettovermögen			**567.016.549**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	7,17
Indonesien	ID	6,24
Saudi-Arabien	SA	4,81
Philippinen	PH	4,02
Peru	PE	3,62
Argentinien	AR	3,40
Dominikanische Republik	DO	3,28
Vereinigte Arabische Emirate	AE	3,26
Uruguay	UY	3,22
Korea	KR	3,06
Ungarn	HU	2,99
Brasilien	BR	2,79
Nigeria	NG	2,59
Kaimaninseln	KY	2,33
Südafrika	ZA	2,26
Chile	CL	2,19
Usbekistan	UZ	2,17
Bahrain	BH	2,16
Ecuador	EC	2,08
Egypt	EG	2,04
Ukraine	UA	2,00
Turkey	TR	1,79
Mexico	MX	1,70
Supranational	SU	1,63
Jordan	JO	1,59
Kasachstan	KZ	1,56
Angola	AO	1,46
Oman	OM	1,36
Elfenbeinküste	CI	1,23
Kolumbien	CO	1,14
Ghana	GH	1,12
Sri Lanka	LK	1,06
Panama	PA	1,05
Serbia	RS	0,92
Guatemala	GT	0,91
Pakistan	PK	0,86
Kenya	KE	0,79
Venezuela	VE	0,75
Paraguay	PY	0,70
UK	GB	0,69
El Salvador	SV	0,58
Libanon	LB	0,56
Zambia	ZM	0,56
Poland	PL	0,56
Bulgarien	BG	0,51
Marokko	MA	0,43
Rwanda	RW	0,39
Senegal	SN	0,39
USA	US	0,38
Azerbaijan	AZ	0,33
Georgien	GE	0,31
Rumänien	RO	0,28
Mongolei	MN	0,25
Armenien	AM	0,25
Mozambique	MZ	0,23
Gabon	GA	0,23
Honduras	HN	0,22
Maiotte	ME	0,20
Iraq	IQ	0,18
Äthiopien	ET	0,14
Surinam	SR	0,12
Benin	BJ	0,11
Barbados	BB	0,09
Tajikistan	TJ	0,08
India	IN	0,00
Kanada	CA	0,00
Niederlande	NL	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,59

Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	367.964.696	4.494.419	5,82
EBRD 42,917% 12/04/2027	SU	TRY	41.900.742	542.914	0,70
EBRD 46,682% 25/08/2025 GMTN	SU	TRY	19.045.792	458.966	0,59
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	32.377.846	381.580	0,49
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	30.663.725	372.832	0,48
				6.250.711	**8,09**
Staatsanleihen					
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	79.126.122.553	5.224.040	6,76
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	35.996.546	5.065.478	6,56
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	22.816.858	3.319.932	4,30
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	CZ	CZK	72.745.401	2.895.271	3,75
Mexico 8,50% 01/03/2029	MX	MXN	46.586.007	2.364.733	3,06
Poland 7,50% 25/07/2028	PL	PLN	7.865.912	2.274.749	2,94
Brazil 14,803% 01/01/2029	BR	BRL	12.551.177	1.999.921	2,59
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	32.882.559	1.517.978	1,97
Czech Republic 2,50% 25/08/2028	CZ	CZK	29.121.016	1.291.604	1,67
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	17.880.760.626	1.120.520	1,45
Poland 3,75% 25/05/2027	PL	PLN	3.809.158	999.016	1,29
Czech Republic 2,75% 23/07/2029	CZ	CZK	19.845.715	879.193	1,14
Brazil 13,848% 01/01/2031	BR	BRL	5.756.591	868.255	1,12
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	17.141.213	791.234	1,02
Czech Republic 2,00% 13/10/2033	CZ	CZK	19.617.165	770.359	1,00
Romania 5,00% 12/02/2029	RO	RON	3.437.765	727.543	0,94
Indonesia 6,375% 15/04/2032	ID	IDR	11.046.559.189	652.858	0,85
Romania 4,75% 11/10/2034	RO	RON	3.304.445	617.230	0,80
Czech Republic 1,20% 13/03/2031	CZ	CZK	15.141.404	601.679	0,78
Indonesia 9,50% 15/07/2031	ID	IDR	8.046.846.995	549.764	0,71
Czech Republic 0,95% 15/05/2030	CZ	CZK	13.484.421	541.265	0,70
Romania 6,70% 25/02/2032	RO	RON	2.380.724	521.098	0,67
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	8.570.606.267	510.351	0,66
Hungary 4,75% 24/11/2032	HU	HUF	196.952.532	492.718	0,64
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	7.237.400.848	442.698	0,57
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	1.828.396	434.377	0,56
Indonesia 7,75% 15/04/2031	ID	IDR	6.423.955.084	406.276	0,53
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	188.553.338	329.602	0,43
Indonesia 8,25% 15/05/2036	ID	IDR	4.975.713.083	328.364	0,43
Indonesia 8,25% 15/06/2032	ID	IDR	4.942.382.947	321.243	0,42
Hungary 7,00% 24/10/2035	HU	HUF	107.856.318	307.049	0,40
Indonesia 6,625% 15/05/2033	ID	IDR	4.475.761.051	265.707	0,34
Indonesia 8,375% 15/04/2039	ID	IDR	3.921.528.512	262.620	0,34
Indonesia 8,375% 15/03/2034	ID	IDR	3.885.341.508	257.034	0,33
Indonesia 7,50% 15/04/2040	ID	IDR	3.656.792.007	228.201	0,30
Indonesia 7,50% 15/05/2038	ID	IDR	3.001.807.231	187.911	0,24
Turkiye 16,90% 02/09/2026	TR	TRY	9.522.896	186.784	0,24
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	19.053.410	180.459	0,23
Turkiye 12,60% 01/10/2025	TR	TRY	6.666.027	154.334	0,20
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	2.571.182	110.941	0,14
BTPCL 6,00% 01/04/2033	CL	CLP	97.133.538	103.993	0,13
Romania 4,25% 28/04/2036	RO	RON	495.191	87.406	0,11
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	7.694.500	77.533	0,10
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	7.555.466	73.169	0,09
Hungary 4,00% 28/04/2051	HU	HUF	36.567.920	65.345	0,08
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	4.951.906	59.564	0,08
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	3.047.327	52.019	0,07
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	952.290	20.617	0,03
Turkiye 17,80% 13/07/2033	TR	TRY	1.142.748	17.843	0,02
				41.557.878	**53,80**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	78	1.613.679	2,09
				1.613.679	**2,09**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Malaysia 2,632% 15/04/2031	MY	MYR	14.531.939	3.213.109	4,16
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	57.956.344	2.797.267	3,62
Thailand 3,775% 25/06/2032	TH	THB	80.877.954	2.740.663	3,55
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	16.617.453.262	2.527.369	3,27
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	12.408.333.296	2.162.308	2,80
Thailand 3,35% 17/06/2033	TH	THB	62.432.105	2.080.677	2,69
Poland 5,75% 25/04/2029	PL	PLN	6.370.817	1.763.904	2,28
Peru 7,60% 12/08/2039	PE	PEN	5.123.318	1.453.242	1,88
Malaysia 3,582% 15/07/2032	MY	MYR	5.808.966	1.349.959	1,75
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	37.739.236	1.149.727	1,49
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	5.713.737.511	1.033.849	1,34
Thailand 3,39% 17/06/2037	TH	THB	28.568.688	978.701	1,27
Thailand 3,30% 17/06/2038	TH	THB	16.084.171	548.553	0,71
South Africa 8,50% 31/01/2037	ZA	ZAR	11.446.521	510.683	0,66
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	3.504.597.086	488.310	0,63
Malaysia 4,696% 15/10/2042	MY	MYR	1.809.350	461.398	0,60
Malaysia 4,457% 31/03/2053	MY	MYR	1.714.121	423.948	0,55
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	1.664.602	387.315	0,50
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	14.146.833	339.234	0,44
Malaysia 3,757% 22/05/2040	MY	MYR	1.428.434	329.282	0,43
Uruguay 8,25% 21/05/2031	UY	UYU	2.421.672	54.151	0,07
Malaysia 4,642% 07/11/2033	MY	MYR	190.458	47.349	0,06
Thailand 4,675% 29/06/2044	TH	THB	761.832	30.522	0,04
Uruguay 8,50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	518.046	12.028	0,02
				26.883.548	**34,80**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Nicht börsennotiert					
Staatsanleihen					
Russian 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	RU	RUB	13.332.054	2	0,00
Russian 6,813% (Unbefristet)*	RU	RUB	5.713.738	1	0,00
Russian 0,00% (Unbefristet)*	RU	RUB	6.856.485	1	0,00
				4	**0,00**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 77.669.929)				**76.305.822**	**98,78**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340100 14/05/2025	3.585.256	157.713	0,20
Kauf HUF verkauft USD zu 395,10300026 14/05/2025	743.110	80.565	0,10
Kauf BRL verkauft USD zu 5,85909000 14/05/2025	1.885.306	59.883	0,08
Kauf INR verkauft USD zu 88,18869998 14/05/2025	1.335.197	56.539	0,07
Kauf RON verkauft USD zu 4,82203800 14/05/2025	480.091	47.338	0,06
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006089 14/05/2025	3.468.260	38.522	0,05
Kauf INR verkauft USD zu 87,89100006 14/05/2025	851.475	33.060	0,04
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,52000072 14/05/2025	789.553	30.728	0,04
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,76612900 14/05/2025	3.014.920	26.021	0,03
Kauf CLP verkauft USD zu 970,98999978 14/05/2025	1.459.003	25.790	0,03
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	2.060.519	25.525	0,03
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20300001 14/05/2025	2.250.459	19.151	0,02
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42790001 14/05/2025	666.661	17.760	0,02
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024211 14/05/2025	645.331	15.093	0,02
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96858998 14/05/2025	247.718	12.645	0,02
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86108530 14/05/2025	529.778	12.278	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 85,76800004 14/05/2025	527.121	7.239	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,45720002 14/05/2025	124.474	4.162	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 32,67699992 14/05/2025	154.362	3.605	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,81279982 14/05/2025	123.883	3.420	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	62.610	2.589	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023799 14/05/2025	405.628	2.425	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05424607 14/05/2025	216.658	2.010	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006104 14/05/2025	147.699	1.996	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05466863 14/05/2025	114.967	1.971	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006111 14/05/2025	120.138	1.773	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71612709 14/05/2025	129.257	1.497	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006094 14/05/2025	123.784	1.479	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,69860004 14/05/2025	141.973	1.380	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,35661898 14/05/2025	127.347	1.288	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006076 14/05/2025	126.229	1.117	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023861 14/05/2025	127.969	1.101	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,74999439 14/05/2025	125.194	972	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13864827 14/05/2025	122.928	893	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13843829 14/05/2025	136.482	783	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13837485 14/05/2025	123.505	652	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05399113 14/05/2025	122.164	554	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,28228889 14/05/2025	5.648	159	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 84,69699994 14/05/2025	119.309	128	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26500000 14/05/2025	4.761.763	73	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77365600 14/05/2025	1.630.900	13	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866500 14/05/2025	393	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	706.001	(19)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16600,40002296 14/05/2025	121.989	(29)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25900899 14/05/2025	139.505	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04546010 14/05/2025	116.012	(174)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,59984202 14/05/2025	115.150	(176)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090538 14/05/2025	2.812	(235)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27173544 14/05/2025	148.848	(262)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05353403 14/05/2025	121.672	(483)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,48002893 14/05/2025	128.837	(869)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74629602 14/05/2025	125.166	(906)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13696523 14/05/2025	192.611	(956)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063400 14/05/2025	1.013.592	(982)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16510,30001781 14/05/2025	180.747	(1.024)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103824 14/05/2025	132.804	(1.247)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02528616 14/05/2025	109.297	(1.434)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02966839 14/05/2025	155.868	(1.534)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02964014 14/05/2025	150.105	(1.619)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05345453 14/05/2025	308.706	(1.682)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02958125 14/05/2025	141.847	(1.809)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17329983 14/05/2025	119.902	(1.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949478 14/05/2025	124.778	(1.951)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16522,29996527 14/05/2025	434.410	(2.148)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960000 14/05/2025	1.462.968	(2.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17241320 14/05/2025	124.496	(2.604)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023242 14/05/2025	152.316	(2.676)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,22443491 14/05/2025	188.842	(2.814)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26151496 14/05/2025	220.002	(2.891)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22607556 14/05/2025	123.513	(3.080)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00273564 14/05/2025	130.723	(3.250)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02488255 14/05/2025	133.097	(3.843)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145475 14/05/2025	125.653	(3.877)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01145056 14/05/2025	125.018	(3.902)	(0,01)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22724690 14/05/2025	212.935	(4.234)	(0,01)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101071 14/05/2025	128.470	(4.580)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02878344 14/05/2025	121.069	(4.767)	(0,01)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005922 14/05/2025	295.289	(4.907)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16949181 14/05/2025	133.351	(5.001)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268169 14/05/2025	123.699	(5.454)	(0,01)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02924555 14/05/2025	249.311	(5.972)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01141007 14/05/2025	175.459	(6.078)	(0,01)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04326553 14/05/2025	123.790	(6.153)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25760173 14/05/2025	244.329	(6.819)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01155966 14/05/2025	311.601	(6.850)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24985028 14/05/2025	131.275	(7.503)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	790.680	(7.610)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16745089 14/05/2025	158.605	(7.787)	(0,01)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22588507 14/05/2025	316.532	(8.153)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04821484 14/05/2025	164.398	(8.803)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24911990 14/05/2025	149.595	(8.963)	(0,01)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023010 14/05/2025	374.912	(10.269)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04860805 14/05/2025	228.968	(10.493)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	820.614	(12.589)	(0,02)
Kauf USD verkauft RON zu 0,20852535 14/05/2025	152.132	(12.890)	(0,02)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05106278 14/05/2025	271.721	(13.572)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04817755 14/05/2025	254.893	(13.836)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17084730 14/05/2025	511.435	(15.244)	(0,02)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04158826 14/05/2025	370.747	(32.085)	(0,04)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	2.554.879	(67.554)	(0,09)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	1.511.330	(84.447)	(0,11)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24533327 14/05/2025	1.247.134	(92.543)	(0,12)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	1.604.677	(97.359)	(0,13)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04132155 14/05/2025	2.623.958	(242.452)	(0,31)
		(165.919)	**(0,21)**

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286506 07/05/2025	44.644	2.125	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815516 07/05/2025	47.336	125	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87662175 07/05/2025	799	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86883804 07/05/2025	921	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475000 07/05/2025	1.135	(30)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682003 10/06/2025	47.558	(119)	(0,00)
		2.084	**0,00**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	15.560.412	72.389	0,09
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	13.712.970	59.044	0,08
Erlös fix 1,71%; Zahlung variabel. (7d China) 05/09/2029	CNY	30.063.782	55.155	0,07
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	9.522.896	44.188	0,06
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	10.094.270	37.314	0,05
Erlös fix 3,56%; Zahlung variabel. (3m HIBOR) 15/07/2034	HKD	4.875.723	20.323	0,03
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	2.666.411	11.539	0,01
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	479.525.421	10.302	0,01
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	2.209.312	9.589	0,01
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	2.095.037	9.421	0,01
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	1.904.579	9.403	0,01
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 17/07/2029	CNY	2.285.495	6.982	0,01
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	1.628.415	5.559	0,01
Erlös fix 5,19%; Zahlung variabel. (6m CLP) 11/06/2034	CLP	190.457.917	3.800	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	952.290	3.496	0,00
Erlös fix 1,94%; Zahlung variabel. (7d China) 16/07/2029	CNY	952.290	2.929	0,00
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	45.709.900	1.034	0,00
			362.467	**0,47**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	546.738.020	109.837	0,14
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	526.673.278	(9.704)	(0,01)
			100.133	**0,13**

Sonstige Aktiva und Passiva	643.972	0,90
Nettovermögen	**77.248.559**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	14,57
Indonesien	ID	13,93
Thailand	TH	9,75
Tschechien	CZ	9,18
Supranational	SU	8,09
Malaysia	MY	8,04
Kolumbien	CO	8,04
Poland	PL	6,52
Mexico	MX	6,05
Südafrika	ZA	4,28
Rumänien	RO	3,09
Irland	IE	2,09
Peru	PE	1,88
Ungarn	HU	1,55
Turkey	TR	0,64
Uruguay	UY	0,52
Serbia	RS	0,43
Chile	CL	0,13
Russia	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,22

Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	260.000	243.664	0,22
				243.664	**0,22**
Finanzunternehmen					
International Dis. Ser. 7,35% 06/10/2030 GMTN	SU	INR	275.000.000	3.358.924	3,07
Woori Bank 4,75% 24/01/2029 Reg S	KR	USD	1.725.000	1.740.370	1,59
EBRD 42,917% 12/04/2027	SU	TRY	54.000.000	699.686	0,64
EBRD 6,30% 26/10/2027 GMTN	SU	INR	42.000.000	494.979	0,45
International Dis. Ser. 7,00% 17/04/2033 EMTN	SU	INR	36.000.000	437.715	0,40
				6.731.674	**6,16**
Staatsanleihen					
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	28.500.000	4.010.555	3,67
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	23.000.000	3.346.580	3,06
Indonesia 7,50% 15/04/2040	ID	IDR	47.595.000.000	2.970.157	2,72
Indonesia 8,75% 15/05/2031	ID	IDR	39.000.000.000	2.574.846	2,36
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	CZ	CZK	56.350.000	2.242.733	2,05
Brazil 16,16% 01/01/2027	BR	BRL	12.850.000	2.148.365	1,97
Romania 8,25% 29/09/2032	RO	RON	8.540.000	2.028.870	1,86
Indonesia 7,00% 15/09/2030	ID	IDR	26.600.000.000	1.627.071	1,49
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	1.500.000	1.455.325	1,33
Emirate of Dubai 1,625% 02/06/2028 Reg S	AE	USD	1.500.000	1.392.359	1,27
Indonesia 1,85% 12/03/2031	ID	USD	1.500.000	1.277.890	1,17
Indonesia 7,50% 15/06/2035	ID	IDR	17.449.000.000	1.093.464	1,00
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	1.000.000	833.682	0,76
Uzbekistan 6,947% 25/05/2032 Reg S	UZ	USD	750.000	751.047	0,69
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	1.132.478	685.731	0,63
Ivory Coast 6,125% 15/06/2033 Reg S	CI	USD	790.000	682.112	0,62
Hungary 3,00% 25/04/2041	HU	HUF	381.000.000	666.010	0,61
BTPCL 5,10% 15/07/2050	CL	CLP	590.000.000	577.226	0,53
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	483.000	573.050	0,52
Uzbekistan 5,375% 29/05/2027 Reg S	UZ	EUR	375.000	434.832	0,40
Angolan 9,375% 08/05/2048 Reg S	AO	USD	600.000	427.350	0,39
Nigeria 7,375% 28/09/2033 Reg S	NG	USD	500.000	408.965	0,37
Peru 3,55% 10/03/2051	PE	USD	600.000	406.506	0,37
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	425.000	375.320	0,34
Nigeria 7,625% 28/11/2047 Reg S	NG	USD	500.000	362.013	0,33
Nigeria 8,747% 21/01/2031 Reg S	NG	USD	380.000	351.394	0,32
Pak. Water & Po. Dev. Au. 7,375% 08/04/2031 Reg S	PK	USD	425.000	335.676	0,31
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	425.920	326.042	0,30
Finance Sharjah 6,125% 06/03/2036 Reg S	AE	USD	311.000	310.403	0,28
Romania 5,50% 18/09/2028 Reg S	RO	EUR	250.000	295.650	0,27
Egypt 8,875% 29/05/2050 Reg S	EG	USD	349.000	265.075	0,24
Serbia 4,50% 20/08/2032	RS	RSD	27.750.000	262.827	0,24
Rwanda 5,50% 09/08/2031 Reg S	RW	USD	300.000	236.522	0,22
Jordan 7,75% 15/01/2028 Reg S	JO	USD	230.000	233.505	0,21
Mexico 7,75% 23/11/2034	MX	MXN	5.000.000	230.818	0,21
Poland 4,25% 14/02/2043 EMTN	PL	EUR	200.000	230.492	0,21
Bahrain 5,25% 25/01/2033 Reg S	BH	USD	250.000	226.143	0,21
Turkiye 26,20% 05/10/2033	TR	TRY	10.000.000	216.500	0,20
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	323.024	214.563	0,20
Rumänienn 3,75% 07/02/2034 Reg S	RO	EUR	216.000	202.531	0,19
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	325.000	200.546	0,18
Uzbekistan 6,90% 28/02/2032 Reg S	UZ	USD	200.000	200.330	0,18
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	200.000	199.877	0,18
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	215.448	187.610	0,17
Jordan 5,85% 07/07/2030 Reg S	JO	USD	200.000	184.953	0,17
Senegal 5,375% 08/06/2037 Reg S	SN	EUR	250.000	181.537	0,17
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	264.132	179.788	0,16
Turkiye 17,30% 19/07/2028	TR	TRY	10.000.000	170.704	0,16
Egypt 8,75% 30/09/2051 Reg S	EG	USD	225.000	167.406	0,15
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	200.000	164.678	0,15
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	183.678	157.334	0,14
Honduras 5,625% 24/06/2030 Reg S	HN	USD	150.000	137.175	0,13
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	214.021	122.789	0,11
Panama 4,50% 19/01/2063	PA	USD	200.000	121.766	0,11
Turkiye 11,70% 13/11/2030	TR	TRY	10.000.000	120.286	0,11
Serbia 4,50% 11/01/2026	RS	RSD	11.250.000	108.948	0,10
Serbia 5,875% 08/02/2028	RS	RSD	9.800.000	98.749	0,09
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	135.324	94.727	0,09
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	126.886	89.772	0,08
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	66.850	62.161	0,06
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	91.375	59.558	0,05
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	68.990	56.726	0,05
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	63.416	44.550	0,04
Ghana 6,027% 03/01/2030 Reg S	GH	USD	34.250	26.052	0,02
Ghana 4,626% 03/07/2026 Reg S	GH	USD	18.216	17.273	0,02
				40.445.495	**37,02**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	492	10.196.693	9,33
				10.196.693	**9,33**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	CO	USD	850.000	692.267	0,63
				692.267	**0,63**
Rohstoffe					
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	500.000	512.235	0,47
				512.235	**0,47**
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	325.000	325.277	0,30
				325.277	**0,30**
Finanzunternehmen					
Kookmin Bank 4,625% 21/04/2028 Reg S	KR	USD	1.650.000	1.663.485	1,52
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	US	USD	520.000	523.095	0,48
Turkiye Varlik 8,25% 14/02/2029	TR	USD	280.000	286.088	0,26
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	225.000	221.804	0,20
TC Ziraat Bankasi 8,994% VRN 02/08/2034 Reg S	TR	USD	200.000	203.942	0,19
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	200.000	196.571	0,18
				3.094.985	**2,83**
Staatsanleihen					
Colombia 7,50% 26/08/2026	CO	COP	36.530.000.000	8.466.000	7,75
South Africa 7,00% 28/02/2031	ZA	ZAR	64.400.000	3.114.843	2,85
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	19.300.000.000	2.935.361	2,69
Malaysia 4,065% 15/06/2050	MY	MYR	11.400.000	2.652.523	2,43
South Africa 8,875% 28/02/2035	ZA	ZAR	50.000.000	2.413.254	2,21
Thailand 4,00% 17/06/2066	TH	THB	57.750.000	2.223.425	2,04
China 3,27% 19/11/2030	CN	CNY	10.080.000	1.521.046	1,39
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	1.500.000	1.473.633	1,35
Philippine 3,75% 14/01/2029	PH	USD	1.500.000	1.467.261	1,34
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	1.500.000	1.426.706	1,31
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	7.000.000.000	1.266.586	1,16
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	1.545.000	1.085.818	0,99
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	6.000.000.000	1.045.576	0,96
Ukraine 2,106% FRN 01/08/2041 Reg S	UA	USD	1.285.000	915.820	0,84
Peruvian 5,375% 08/02/2035	PE	USD	825.000	814.532	0,75
Peruvian 5,875% 08/08/2054	PE	USD	825.000	781.669	0,72
Peru 7,60% 12/08/2039	PE	PEN	2.450.000	694.949	0,64
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	4.693.700.000	653.993	0,60
Thailand 2,00% 17/12/2031	TH	THB	15.900.000	484.394	0,44
Uruguay 9,75% 20/07/2033	UY	UYU	14.390.000	345.065	0,32
Fin. Dept. Go. of Sharjah 6,50% 23/11/2032 Reg S	AE	USD	265.000	276.382	0,25
Paraguay 3,849% 28/06/2033 Reg S	PY	USD	300.000	270.336	0,25
Uruguay 8,50% 15/03/2028 Reg S	UY	UYU	10.900.000	253.075	0,23
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	250.000	214.463	0,20
Barbados 6,50% 01/10/2029 Reg S	BB	USD	49.500	47.099	0,04
				36.843.809	**33,73**
Kommunikationsdienstleister					
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	325.000	326.062	0,30
				326.062	**0,30**
Nicht börsennotiert					
Energie					
PDVSA 12,75% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	300.000	41.250	0,04
Petroleos 9,75% 17/05/2035 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	300.000	39.000	0,04
Petroleos 6,00% 15/11/2026 Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	250.000	29.625	0,03
Petroleos del Peru 5,50% 12/04/2037 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	23.700	0,02
Petroleos del Peru 5,375% 12/04/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	23.700	0,02
Petroleos 6,00% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	23.700	0,02
				180.975	**0,17**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Future Ret. 5,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)	IN	USD	847.000	2.126	0,00
				2.126	**0,00**
Finanzunternehmen					
Alfa Bond 5,95% 15/04/2030 Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	4.750.000	48	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	3.150.000	32	0,00
GTLK Eur Capital 4,349% 27/02/2029 (Ausgefallen)*	IE	USD	1.990.000	20	0,00
Alfa Bank 5,50% 26/10/2031 Reg S*	IE	USD	800.000	8	0,00
				108	**0,00**
Staatsanleihen					
Lebanon 7,25% 23/03/2037 (Ausgefallen)	LB	USD	500.000	86.811	0,08
Lebanon 6,75% 29/11/2027 (Ausgefallen)	LB	USD	500.000	86.432	0,08
Venezuela 9,25% 07/05/2028 (Ausgefallen)	VE	USD	300.000	49.500	0,05
Venezuela 11,75% 21/10/2026 (Ausgefallen)	VE	USD	250.000	46.250	0,04
Venezuela 9,25% 15/09/2027 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	35.500	0,03
Venezuela 11,95% 05/08/2031 (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	33.500	0,03
Venezuela 8,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	29.500	0,03
Venezuela 7,65% (Unbefristet) (Ausgefallen)	VE	USD	200.000	29.500	0,03
				396.993	**0,36**
Fractions				(11)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 114.305.335)				**99.992.352**	**91,53**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf PLN verkauft USD zu 4,07608800 14/05/2025	3.028.149	242.711	0,22
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340098 14/05/2025	2.889.272	127.097	0,12
Kauf BRL verkauft USD zu 5,91356000 14/05/2025	2.640.034	109.179	0,10
Kauf MXN verkauft USD zu 20,89780001 14/05/2025	1.382.681	89.308	0,08
Kauf CZK verkauft USD zu 24,20044989 14/05/2025	717.177	73.013	0,07
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42790000 14/05/2025	2.581.585	68.775	0,06
Kauf HUF verkauft USD zu 395,10300284 14/05/2025	607.700	65.885	0,06
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023799 14/05/2025	8.845.282	52.883	0,05
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	3.085.484	38.222	0,03
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006089 14/05/2025	3.084.540	34.260	0,03
Kauf THB verkauft USD zu 33,69860001 14/05/2025	2.524.645	24.543	0,02
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024211 14/05/2025	973.095	22.759	0,02
Kauf KRW verkauft USD zu 1477,51999528 14/05/2025	528.949	20.586	0,02
Kauf INR verkauft USD zu 87,89400014 14/05/2025	523.358	20.339	0,02
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86108528 14/05/2025	715.602	16.585	0,02
Kauf TWD verkauft USD zu 32,20300007 14/05/2025	1.607.987	13.683	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,50358916 14/05/2025	194.210	8.644	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96858994 14/05/2025	167.544	8.552	0,01
Kauf CLP verkauft USD zu 970,99000553 14/05/2025	398.143	7.038	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 85,76800099 14/05/2025	378.929	5.204	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71612709 14/05/2025	446.971	5.177	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 86,30129987 14/05/2025	255.790	5.125	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 40,29880462 14/05/2025	154.347	5.024	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,73089951 14/05/2025	158.688	3.974	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 88,18869694 14/05/2025	93.776	3.971	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006150 14/05/2025	158.576	3.357	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05431630 14/05/2025	243.422	2.577	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16766,80020994 14/05/2025	174.261	1.704	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,69615062 14/05/2025	162.707	792	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,28228885 14/05/2025	14.277	402	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26500000 14/05/2025	1.632.622	25	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27220710 14/05/2025	169.862	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	1.062.456	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866476 14/05/2025	21.410	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04548748 14/05/2025	160.260	(144)	(0,00)
Kauf TRY verkauft USD zu 38,99063370 14/05/2025	332.105	(322)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05345453 14/05/2025	214.990	(1.172)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023495 14/05/2025	180.854	(1.243)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17481998 14/05/2025	206.209	(1.494)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02966839 14/05/2025	166.926	(1.643)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960001 14/05/2025	1.031.995	(1.657)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01157025 14/05/2025	166.879	(3.519)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22632383 14/05/2025	169.024	(4.034)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01158118 14/05/2025	232.111	(4.680)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25760172 14/05/2025	192.123	(5.362)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02929587 14/05/2025	241.864	(5.387)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00022781 14/05/2025	166.631	(6.173)	(0,01)
Kauf USD verkauft RON zu 0,20738121 14/05/2025	69.716	(6.257)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069236 14/05/2025	566.332	(8.688)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04836237 14/05/2025	181.764	(9.207)	(0,01)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21671248 14/05/2025	202.996	(9.905)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04798448 14/05/2025	179.573	(10.428)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	1.140.575	(10.977)	(0,01)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05328749 14/05/2025	1.485.686	(12.713)	(0,01)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04158826 14/05/2025	250.406	(21.670)	(0,02)
Kauf USD verkauft RSD zu 0,00885366 14/05/2025	274.502	(23.536)	(0,02)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03048920 14/05/2025	1.784.332	(47.180)	(0,04)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17084730 14/05/2025	1.983.547	(59.123)	(0,05)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	1.131.770	(63.239)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	2.016.914	(168.267)	(0,15)
		593.290	**0,54**

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	578.524	27.534	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815519 07/05/2025	604.469	1.598	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86883551 07/05/2025	9.438	(130)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583021 07/05/2025	10.897	(378)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	607.308	(1.520)	(0,00)
		27.104	**0,02**

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	23.699.945	1.125.755	1,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	24.392.298	64.495	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861110 07/05/2025	366.943	(969)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112001 07/05/2025	372.217	(11.160)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475501 07/05/2025	427.158	(11.439)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	24.506.856	(61.329)	(0,06)
		1.105.353	**1,01**

D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286514 07/05/2025	72.600	3.455	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815524 07/05/2025	75.828	201	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877674 07/05/2025	1.252	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652406 10/06/2025	1.141	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475385 07/05/2025	1.476	(40)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681993 10/06/2025	76.184	(191)	(0,00)
		3.419	**0,00**

E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	12.769.355	607.298	0,56
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	13.328.862	35.815	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996884 07/05/2025	202.053	(222)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583001 07/05/2025	249.620	(8.647)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	13.392.036	(34.088)	(0,03)
		600.156	**0,55**

I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286516 07/05/2025	49.736	2.367	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820393 07/05/2025	51.990	140	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877323 07/05/2025	910	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652296 10/06/2025	799	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475556 07/05/2025	1.022	(27)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678223 10/06/2025	52.236	(133)	(0,00)
		2.343	**0,00**

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	11.612.159	552.263	0,51
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	11.777.448	31.140	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13631488 07/05/2025	276.864	283	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449028 07/05/2025	189.591	(3.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583001 07/05/2025	296.162	(10.260)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	11.832.760	(29.612)	(0,03)
		540.274	**0,49**

I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294532 07/05/2025	40.106	1.253	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107184 07/05/2025	41.226	213	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556760 07/05/2025	671	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27520000 07/05/2025	801	(35)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556659 10/06/2025	41.445	(214)	(0,00)
		1.213	**0,00**

R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294526 07/05/2025	16.948	530	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107218 07/05/2025	17.745	92	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75521096 07/05/2025	397	3	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75171014 07/05/2025	266	1	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160000 07/05/2025	400	(13)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556668 10/06/2025	17.839	(92)	(0,00)
		521	**0,00**

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294536 07/05/2025	366.132	11.439	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	365.430	1.889	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75521096 07/05/2025	6.753	51	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75248495 07/05/2025	5.714	23	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28660408 07/05/2025	6.537	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28011277 07/05/2025	6.271	(254)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160449 07/05/2025	11.874	(379)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556659 10/06/2025	367.372	(1.895)	(0,00)
		10.641	**0,01**

W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294538 07/05/2025	182.937	5.716	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	175.844	909	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76902534 07/05/2025	7.152	186	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75532873 07/05/2025	8.870	69	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74694726 10/06/2025	3.079	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28011364 07/05/2025	2.935	(119)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556658 10/06/2025	176.778	(912)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27190816 07/05/2025	26.150	(1.220)	(0,00)
		4.619	**0,00**

Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	132.414	6.302	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820402 07/05/2025	138.489	372	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86883357 07/05/2025	2.187	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582857 07/05/2025	2.384	(83)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678227 10/06/2025	139.145	(354)	(0,00)
		6.207	**0,01**

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286514 07/05/2025	64.798	3.084	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820397 07/05/2025	68.677	185	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739985 07/05/2025	1.102	33	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86883489 07/05/2025	1.036	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583333 07/05/2025	1.362	(47)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678224 10/06/2025	69.002	(176)	(0,00)
		3.065	**0,00**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	8.642.046	137.273	0,13
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	7.535.015	129.375	0,12
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	12.072.156	98.781	0,09
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	4.517.940	28.835	0,03
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	598.150	6.579	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(248.200)	5.492	0,01
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	3.737.000	(1.813)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	4.609.875	(7.930)	(0,01)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	(1.976.700)	(11.915)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(13.086.843)	(230.671)	(0,21)
			154.006	**0,14**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 2,746%; Zahlung variabel. (7d China) 17/11/2025	CNY	218.000.000	191.365	0,18
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel. (6m CZK PRIBOR) 06/12/2033	CZK	90.000.000	140.957	0,13
Erlös fix 4,515%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 13/10/2028	PLN	10.900.000	54.967	0,05
Erlös fix 2,01%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2029	CNY	8.500.000	28.769	0,03
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	3.000.000	11.090	0,01
Erlös fix 4,4%; Zahlung variabel. (6m WIBO) 08/08/2034	PLN	1.850.000	6.315	0,01
Zahlung fix 7,88%; Erlös variabel (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	59.364.000	734	0,00
Zahlung fix 7,89%; Erlös variabel (3m JIBAR) 03/11/2031	ZAR	46.173.000	(702)	(0,00)
Erlös fix 10,26%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 02/01/2029	BRL	16.650.000	(232.469)	(0,21)
			201.026	**0,18**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Erlös fix 6,05%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 04/10/2029	INR	650.000.000	130.582	0,12
			130.582	**0,12**
Sonstige Aktiva und Passiva			5.868.933	5,33
Nettovermögen			**109.245.104**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Kolumbien	CO	14,01
Brasilien	BR	11,36
Irland	IE	9,33
Indonesien	ID	8,74
Südafrika	ZA	5,26
Supranational	SU	4,57
Peru	PE	3,23
Korea	KR	3,12
Thailand	TH	2,48
Malaysia	MY	2,43
Rumänien	RO	2,31
Tschechien	CZ	2,05
Chile	CL	1,86
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,81
Argentinien	AR	1,67
Turkey	TR	1,51
China	CN	1,39
Philippinen	PH	1,34
Usbekistan	UZ	1,27
Ungarn	HU	1,13
Nigeria	NG	1,03
Ukraine	UA	0,84
Ecuador	EC	0,63
Elfenbeinküste	CI	0,62
Jordan	JO	0,57
Uruguay	UY	0,55
USA	US	0,48
UK	GB	0,47
Serbia	RS	0,43
Egypt	EG	0,40
Angola	AO	0,39
Georgien	GE	0,38
Sri Lanka	LK	0,37
Venezuela	VE	0,37
Bahrain	BH	0,36
Ghana	GH	0,35
Kenya	KE	0,34
Pakistan	PK	0,31
Zambia	ZM	0,28
Paraguay	PY	0,25
Rwanda	RW	0,22
Mexico	MX	0,21
Poland	PL	0,21
Senegal	SN	0,17
Libanon	LB	0,16
Honduras	HN	0,13
Panama	PA	0,11
Barbados	BB	0,04
India	IN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		8,47

Euro Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	19.853.523	16.937.403	1,60
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	13.424.944	9.716.760	0,92
				26.654.163	**2,51**
Staatsanleihen					
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	210.986.698	212.046.701	20,00
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	173.867.745	177.242.301	16,71
Spain 3,15% 30/04/2035	ES	EUR	109.272.256	109.630.122	10,34
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	90.782.508	92.219.595	8,70
Germany 3,10% 12/12/2025	DE	EUR	70.733.383	71.255.484	6,72
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	13.628.696	12.617.729	1,19
Germany 2,50% 11/10/2029**	DE	EUR	10.051.729	10.291.485	0,97
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	110.569	87.912	0,01
Germany 2,80% 12/06/2025	DE	EUR	906	906	0,00
Germany 1,30% 15/10/2027	DE	EUR	906	897	0,00
Germany 1,665% 09/10/2026	DE	EUR	906	884	0,00
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	634	639	0,00
				685.394.655	**64,63**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5.408	79.825.530	7,53
				79.825.530	**7,53**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Eaton Capital 3,802% 21/05/2036	IE	EUR	9.100.890	9.219.397	0,87
				9.219.397	**0,87**
IT					
Alphabet 3,875% 06/05/2045	US	EUR	9.519.259	9.506.884	0,90
Alphabet 4,00% 06/05/2054	US	EUR	6.625.991	6.591.238	0,62
				16.098.122	**1,52**
Geldmarktinstrumente					
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	DK	EUR	27.166.835	27.079.522	2,55
Fiserv CP 2,50% 08/05/2025	US	EUR	23.544.590	23.533.085	2,22
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	DK	EUR	22.639.029	22.576.099	2,13
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	NL	EUR	22.639.029	22.528.889	2,12
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	11.772.295	11.761.866	1,11
Toyota Motor Finance CP 2,40% 22/05/2025	NL	EUR	11.772.295	11.756.489	1,11
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	905.561	902.819	0,09
				120.138.769	**11,33**
Fractions				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 927.835.203)				**937.330.637**	**88,39**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	11.482.516	310.620	0,03
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	10.957.290	124.302	0,01
Kauf von Absicherungen auf Unibail-Rodam 1,375% 20/12/2029	EUR	11.908.129	10.495	0,00
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	10.957.290	(162.133)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	10.957.290	(203.466)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf Glencore Finance 3,75% 20/12/2029	EUR	11.373.848	(1.873.396)	(0,18)
			(1.793.578)	**(0,17)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95998218 14/05/2025	34.481.766	3.110.350	0,29
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92038843 14/05/2025	56.839.934	2.571.334	0,24
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90505789 14/05/2025	1.256.695	34.971	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90415619 14/05/2025	1.201.675	32.210	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15101080 14/05/2025	2.075.454	28.075	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123539 14/05/2025	637.489	(52.998)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08550700 14/05/2025	36.159.646	(1.596.546)	(0,15)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10006240 14/05/2025	58.357.637	(1.828.688)	(0,17)
		2.298.708	**0,22**
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00247462 07/05/2025	3.456.753	3.264	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 405,58481933 07/05/2025	57.906	158	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 402,57779937 07/05/2025	51.635	(243)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 405,63010027 10/06/2025	3.446.981	(3.993)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 403,28890052 07/05/2025	3.357.212	(9.914)	(0,00)
		(10.728)	**(0,00)**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	133.638.177	370.080	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13947200 07/05/2025	2.105.537	8.011	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	134.300.635	(388.324)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08134200 07/05/2025	18.920.471	(896.913)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	119.458.008	(5.294.478)	(0,50)
		(6.201.624)	**(0,58)**
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	650.520	1.801	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13947238 07/05/2025	10.443	40	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10123199 07/05/2025	10.080	(301)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839113 07/05/2025	653.744	(1.890)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	662.861	(29.379)	(0,00)
		(29.729)	**(0,00)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	172.080.856	659.856	0,06
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(6.180.908)	(42.465)	(0,00)
			617.391	**0,06**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,421%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 16/04/2055	EUR	12.677.856	25.667	0,00
Zahlung fix 2,451%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 22/04/2055	EUR	25.355.713	(115.172)	(0,01)
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 28/04/2055	EUR	14.941.759	(126.657)	(0,01)
			(216.162)	**(0,02)**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,047%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	37.852.457	(452.347)	(0,04)
Zahlung fix 2,089%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	37.943.013	(605.904)	(0,06)
Zahlung fix 2,102%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	37.761.901	(650.095)	(0,06)
			(1.708.346)	**(0,16)**

Sonstige Aktiva und Passiva	130.149.221	12,29
Nettovermögen	**1.060.435.790**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	54,30
Spain	ES	10,34
Irland	IE	8,40
Dänemark	DK	4,77
USA	US	4,65
Niederlande	NL	3,23
France	FR	2,71
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		11,61

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Euro Corporate Bond Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	12.988.000	9.400.506	2,18
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	9.087.000	7.752.286	1,80
				17.152.792	**3,98**
Versorgungsunternehmen					
National Grid 4,275% 16/01/2035 EMTN	GB	EUR	4.984.000	5.199.767	1,21
				5.199.767	**1,21**
Industrie					
Carrier Global 4,50% 29/11/2032	US	EUR	4.974.000	5.295.942	1,23
				5.295.942	**1,23**
Finanzunternehmen					
Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	8.440.000	8.805.452	2,04
				8.805.452	**2,04**
Staatsanleihen					
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	50.075.000	51.046.893	11,83
Germany 2,50% 15/02/2035**	DE	EUR	34.910.000	35.085.389	8,13
Germany 2,60% 15/08/2034**	DE	EUR	3.050.000	3.098.282	0,72
Germany 1,665% 09/10/2026	DE	EUR	50.000	48.822	0,01
Germany 2,828% 15/08/2052	DE	EUR	1.000	467	0,00
				89.279.853	**20,70**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	279	4.113.487	0,95
				4.113.487	**0,95**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	3.795.000	3.731.012	0,86
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2032 EMTN	NL	EUR	3.421.000	3.443.336	0,80
				7.174.348	**1,66**
IT					
Alphabet 3,875% 06/05/2045	US	EUR	3.849.000	3.843.996	0,89
Alphabet 4,00% 06/05/2054	US	EUR	2.679.000	2.664.949	0,62
				6.508.945	**1,51**
Nicht-Basiskonsumgüter					
McDonald's 4,25% 07/03/2035 GMTN	US	EUR	7.014.000	7.317.170	1,70
				7.317.170	**1,70**
Immobilien					
SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029	LU	EUR	4.368.000	3.994.802	0,93
				3.994.802	**0,93**
Geldmarktinstrumente					
AMCOR UK Finance CP 2,53% 21/05/2025	GB	EUR	22.000.000	21.968.603	5,09
LSEG Netherland CP 2,32% 30/06/2025	NL	EUR	21.000.000	20.917.770	4,85
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	20.000.000	19.992.669	4,63
ABB Finance CP 2,48% 20/05/2025	NL	EUR	20.000.000	19.967.420	4,63
ENGIE CP 2,355% 30/06/2025	FR	EUR	20.000.000	19.927.042	4,62
Toyota Motor Finance CP 2,44% 24/06/2025	NL	EUR	16.000.000	15.947.196	3,70
Schneider Elec. CP 2,215% 25/07/2025	FR	EUR	15.000.000	14.923.208	3,46
Heidelberg Mate CP 2,40% 16/06/2025	DE	EUR	11.000.000	10.968.818	2,54
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	11.000.000	10.966.691	2,54
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	NL	EUR	11.000.000	10.946.484	2,54
Alliander CP 2,30% 16/05/2025	NL	EUR	10.000.000	9.989.966	2,32
Telefoneu CP 2,54% 09/06/2025	NL	EUR	10.000.000	9.975.763	2,31
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	DK	EUR	10.000.000	9.972.203	2,31
LVMH CP 2,42% 17/06/2025	FR	EUR	10.000.000	9.971.068	2,31
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	DK	EUR	10.000.000	9.967.860	2,31
P&G CP 2,34% 10/07/2025	US	EUR	10.000.000	9.958.291	2,31
Pernod Ricard CP 2,442% 27/06/2025	FR	EUR	9.000.000	8.968.738	2,08
Sap CP 2,46% 12/06/2025	DE	EUR	7.000.000	6.981.294	1,62
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	5.000.000	4.995.571	1,16
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	5.000.000	4.995.571	1,16
LVMH CP 2,493% 21/05/2025	FR	EUR	5.000.000	4.993.592	1,16
Fiserv CP 2,49% 22/05/2025	US	EUR	5.000.000	4.993.287	1,16
Air Liqd Finance CP 2,50% 10/06/2025	FR	EUR	5.000.000	4.987.587	1,16
Toyota Motor Finance CP 2,40% 22/05/2025	NL	EUR	4.000.000	3.994.629	0,93
				271.271.321	**62,88**
Fractions				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 422.120.841)				**426.113.876**	**98,78**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	5.615.700	151.913	0,04
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	5.500.000	62.393	0,01
Kauf von Absicherungen auf Unibail-Rodam 1,375% 20/12/2029	EUR	5.600.000	4.936	0,00
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	5.500.000	(81.383)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	5.500.000	(102.130)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf Glencore Finance 3,75% 20/12/2029	EUR	5.565.000	(916.616)	(0,21)
			(880.887)	**(0,20)**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90831315 14/05/2025	536.257	16.905	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123539 14/05/2025	291.961	(24.273)	(0,01)
		(7.368)	**(0,00)**
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00247462 07/05/2025	3.881.808	3.665	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 407,93360870 07/05/2025	57.815	493	0,00
Kauf HUF verkauft EUR zu 405,63010037 10/06/2025	3.870.833	(4.484)	(0,00)
Kauf HUF verkauft EUR zu 403,28889994 07/05/2025	3.834.824	(11.324)	(0,00)
		(11.650)	**(0,00)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	125.191.000	520.880	0,12
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	32.658.990	303.030	0,07
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(9.307.500)	14.915	0,00
			838.825	**0,19**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 28/04/2055	EUR	10.000.000	(84.767)	(0,02)
Zahlung fix 2,451%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 22/04/2055	EUR	20.000.000	(90.845)	(0,02)
			(175.612)	**(0,04)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Inflation Swaps				
Zahlung fix 2,047%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	15.070.000	(180.091)	(0,04)
Zahlung fix 2,089%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	15.080.000	(240.809)	(0,06)
Zahlung fix 2,102%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	15.000.000	(258.234)	(0,06)
			(679.134)	**(0,16)**
Sonstige Aktiva und Passiva			6.197.059	1,44
Nettovermögen			**431.395.109**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Niederlande	NL	27,56
Deutschland	DE	24,86
France	FR	18,90
USA	US	10,08
UK	GB	8,34
Dänemark	DK	7,16
Irland	IE	0,95
Luxemburg	LU	0,93
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,22

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Euro Short Term Bond Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Carrier Global 4,125% 29/05/2028	US	EUR	17.237.000	17.952.279	0,87
				17.952.279	**0,87**
Basiskonsumgüter					
Nestle Finance Intl 2,232% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	29.643.000	28.917.162	1,40
				28.917.162	**1,40**
Finanzunternehmen					
UBS Group 7,75% VRN 01/03/2029	CH	EUR	27.788.000	31.365.004	1,51
				31.365.004	**1,51**
Staatsanleihen					
Germany 3,10% 18/09/2025	DE	EUR	458.170.000	460.145.400	22,20
Germany 2,80% 12/06/2025**	DE	EUR	161.430.000	161.551.073	7,79
Germany 3,10% 12/12/2025	DE	EUR	97.150.000	97.867.088	4,72
Germany 1,788% 10/10/2025	DE	EUR	68.853	68.307	0,00
Germany 2,40% 19/10/2028	DE	EUR	20.000	20.384	0,00
				719.652.252	**34,72**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	7.676	0,00
				7.676	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (USA) 3,55% 08/05/2029	US	EUR	27.513.000	28.257.818	1,36
				28.257.818	**1,36**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Vier Gas Transport 4,00% 26/09/2027 EMTN	DE	EUR	29.900.000	30.801.246	1,49
				30.801.246	**1,49**
Industrie					
DSV Panalpina 3,50% 26/06/2029 EMTN	NL	EUR	13.500.000	13.871.777	0,67
				13.871.777	**0,67**
IT					
Alphabet 2,50% 06/05/2029	US	EUR	71.707.000	71.748.949	3,46
				71.748.949	**3,46**
Nicht-Basiskonsumgüter					
McDonald's 3,625% 28/11/2027 GMTN	US	EUR	27.590.000	28.330.460	1,37
				28.330.460	**1,37**
Finanzunternehmen					
AIB Group 2,25% VRN 04/04/2028 EMTN	IE	EUR	13.371.000	13.242.157	0,64
				13.242.157	**0,64**
Geldmarktinstrumente					
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	DK	EUR	54.000.000	53.849.895	2,60
P&G CP 2,32% 02/07/2025	US	EUR	52.000.000	51.807.703	2,50
Veolia Environn CP 2,49% 05/06/2025	FR	EUR	51.000.000	50.878.299	2,45
Unilever Finance CP 2,46% 12/06/2025	NL	EUR	50.000.000	49.869.986	2,41
LVMH CP 2,30% 10/06/2025	FR	EUR	46.000.000	45.885.797	2,21
P&G CP 2,34% 10/07/2025	US	EUR	46.000.000	45.808.140	2,21
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	NL	EUR	46.000.000	45.776.206	2,21
Nestle Cap Fin. CP 2,326% 12/05/2025	LU	EUR	45.000.000	44.967.024	2,17
ENGIE CP 2,34% 12/05/2025	FR	EUR	45.000.000	44.967.024	2,17
AMCOR UK Finance CP 2,53% 27/05/2025	GB	EUR	45.000.000	44.917.464	2,17
ENGIE CP 2,386% 09/06/2025	FR	EUR	45.000.000	44.890.932	2,17
EDF CP 2,455% 12/06/2025	FR	EUR	45.000.000	44.882.987	2,17
LSEG Netherland CP 2,32% 30/06/2025	NL	EUR	45.000.000	44.823.793	2,16
Air Liqd Finance CP 2,31% 16/06/2025	FR	EUR	44.000.000	43.875.271	2,12
Colgate-Palmoli CP 2,252% 05/05/2025	US	EUR	43.000.000	42.986.865	2,07
Reckitt Benck CP 2,48% 14/05/2025	GB	EUR	43.000.000	42.963.243	2,07
Holcim Finance CP 2,435% 16/05/2025	LU	EUR	43.000.000	42.957.997	2,07
Fiserv CP 2,49% 22/05/2025	US	EUR	43.000.000	42.942.267	2,07
Schneider Elec. CP 2,29% 02/06/2025	FR	EUR	43.000.000	42.909.925	2,07
Heidelberg Mate CP 2,47% 30/06/2025	DE	EUR	43.000.000	42.843.141	2,07
Volvo Treas. CP 2,35% 22/07/2025	SE	EUR	43.000.000	42.787.425	2,06
Toyota Motor Finance CP 2,40% 22/05/2025	NL	EUR	35.000.000	34.953.008	1,69
Danone CP 2,40% 24/06/2025	FR	EUR	27.000.000	26.910.893	1,30
Alliander CP 2,30% 16/05/2025	NL	EUR	24.000.000	23.975.918	1,16
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	23.000.000	22.979.625	1,11
AMCOR UK Finance CP 2,53% 21/05/2025	GB	EUR	18.000.000	17.974.312	0,87
Linde Finance CP 2,40% 17/06/2025	NL	EUR	18.000.000	17.947.922	0,87
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	DK	EUR	11.000.000	10.964.646	0,53
				1.113.297.708	**53,71**
Fractions				(1)	(0,00)

	Market Value	% des Nettovermögens
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2.091.559.897)	**2.097.444.487**	**101,19**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	22.177.200	599.927	0,03
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	22.000.000	249.573	0,01
Kauf von Absicherungen auf Unibail-Rodam 1,375% 20/12/2029	EUR	22.000.000	19.390	0,00
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	22.000.000	(325.531)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	22.000.000	(408.519)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf Glencore Finance 3,75% 20/12/2029	EUR	21.965.000	(3.617.873)	(0,17)
			(3.483.033)	**(0,17)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	441.682.420	3.278.889	0,16
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(385.926.380)	(8.519.020)	(0,41)
			(5.240.131)	**(0,25)**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 1,944%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2030	EUR	127.500.000	(965.133)	(0,05)
Zahlung fix 1,984%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2030	EUR	127.300.000	(1.214.142)	(0,06)
			(2.179.275)	**(0,11)**

Sonstige Aktiva und Passiva	(13.691.112)	(0,66)
Nettovermögen	**2.072.850.936**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	38,27
France	FR	17,76
USA	US	15,91
Niederlande	NL	11,15
Luxemburg	LU	5,64
UK	GB	5,11
Dänemark	DK	3,13
Sweden	SE	2,06
Schweiz	CH	1,51
Irland	IE	0,64
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,19)

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

European High Yield Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Wintershall De Finance 3,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.590.809	8.802.804	0,37
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	8.081.299	8.791.544	0,37
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 Reg S	GB	USD	5.931.290	4.155.250	0,17
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	4.815.420	3.373.512	0,14
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	3.732.076	3.210.254	0,13
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	1.667.967	1.446.868	0,06
Nostrum Oil & Gas	NL	GBP	2.401.512	128.041	0,01
				29.908.273	**1,24**
Versorgungsunternehmen					
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	27.217.882	28.130.361	1,17
EDF 3,375% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	23.017.941	21.466.302	0,89
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	15.512.091	18.238.448	0,76
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	15.167.656	15.272.464	0,64
EDF 7,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	13.176.937	14.534.511	0,60
Eesti Energia 7,875% VRN (Unbefristet)	EE	EUR	12.739.096	13.180.028	0,55
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.705.899	9.874.315	0,41
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	7.339.054	7.499.485	0,31
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	7.178.095	7.325.971	0,30
Zorlu Enerji 11,00% 23/04/2030 Reg S	TR	USD	7.589.249	6.146.409	0,26
Electricite de France 5,125% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.003.900	5.075.519	0,21
Orsted 1,75% VRN 09/12/3019	DK	EUR	2.501.950	2.346.116	0,10
Orsted 5,25% VRN 08/12/3022	DK	EUR	1.962.363	1.977.913	0,08
				151.067.842	**6,28**
Rohstoffe					
Celanese US Holdings 5,00% 15/04/2031	US	EUR	7.595.087	7.447.125	0,31
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 144A	GB	EUR	7.424.954	7.122.758	0,30
INEOS Quattro Finance 2 8,50% 15/03/2029 Reg S	GB	EUR	6.350.783	6.092.307	0,25
Huhtamaki 4,25% 09/06/2027	FI	EUR	1.334.373	1.368.233	0,06
				22.030.423	**0,92**
Industrie					
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029	DE	EUR	9.709.235	9.983.234	0,42
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	10.046.998	9.663.885	0,40
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	5.635.226	5.953.320	0,25
Paprec Holding 3,50% 01/07/2028 Reg S	FR	EUR	5.689.435	5.661.070	0,24
Assemblin Cav. Gr. 5,849% FRN 01/07/2031 Reg S	SE	EUR	5.381.695	5.341.466	0,22
Assemblin Caverion Group 6,25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	4.752.037	4.921.329	0,20
Albion Financing 2 5,25% 15/10/2026 Reg S	LU	EUR	4.301.686	4.324.965	0,18
Ukraine Railways 8,25% 09/07/2026	GB	USD	3.586.129	2.762.550	0,11
Intrum 3,50% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	3.335.934	2.613.337	0,11
				51.225.156	**2,13**
IT					
Fibercop 6,875% 15/02/2028	IT	EUR	3.050.711	3.272.650	0,14
				3.272.650	**0,14**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	21.123.965	22.362.083	0,93
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	16.883.994	21.096.836	0,88
LHMC Finco 7,25% 02/10/2025 Reg S	LU	EUR	17.197.143	17.213.265	0,72
Virgin Media 4,125% 15/08/2030 Reg S	GB	GBP	15.404.507	16.032.553	0,67
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	16.375.264	16.024.072	0,67
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	13.201.123	15.207.973	0,63
ZF Europe Finance 4,75% 31/01/2029 EMTN	NL	EUR	11.425.572	10.668.628	0,44
Forvia 5,125% 15/06/2029	FR	EUR	9.743.428	9.499.745	0,40
Verisure Holding 3,25% 15/02/2027 Reg S	SE	EUR	9.577.465	9.476.806	0,39
Summer BC 9,25% 31/10/2027 Reg S	LU	EUR	8.224.762	8.229.902	0,34
Ford Motor 9,625% 22/04/2030	US	USD	8.234.752	8.224.835	0,34
RCI Banque 5,50% VRN 09/10/2034 EMTN	FR	EUR	7.672.647	7.973.281	0,33
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	8.590.029	7.635.842	0,32
Verisure Holding 5,50% 15/05/2030 Reg S	SE	EUR	7.187.269	7.424.224	0,31
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	7.555.889	7.173.373	0,30
ZF Europe Finance 3,00% 23/10/2029	NL	EUR	7.505.850	6.460.285	0,27
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	5.189.045	6.185.836	0,26
Cirsa Finance Int. 4,50% 15/03/2027 Reg S	LU	EUR	5.946.302	5.962.166	0,25
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	4.601.920	4.834.668	0,20
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	4.581.071	4.518.166	0,19
AccorInvest Group 6,375% 15/10/2029 Reg S	LU	EUR	3.835.490	3.995.159	0,17
Verisure Holding 3,875% 15/07/2026 Reg S	SE	EUR	3.895.536	3.888.563	0,16
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	3.836.324	3.826.157	0,16
ZF Europe Finance 6,125% 13/03/2029 EMTN	NL	EUR	3.836.324	3.731.565	0,16
ZF Finance 5,75% 03/08/2026 EMTN	DE	EUR	3.669.527	3.704.213	0,15
Eutelsat 2,25% 13/07/2027	FR	EUR	3.752.925	3.510.353	0,15
ZF Finance 3,00% 21/09/2025 EMTN	DE	EUR	3.419.332	3.407.197	0,14
Neinor Homes 5,875% 15/02/2030 Reg S	ES	EUR	3.040.703	3.128.656	0,13
Altice Financing 4,25% 15/08/2029 Reg S	LU	EUR	3.862.177	2.926.663	0,12
United Group 6,806% FRN 01/02/2029 Reg S	NL	EUR	2.710.446	2.708.159	0,11
Pinnacle Bidco 8,25% 11/10/2028 Reg S	GB	EUR	2.501.950	2.652.220	0,11
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 Reg S	LU	USD	3.911.382	2.572.933	0,11
Altice (France) 4,00% 15/02/2028 Reg S	LU	EUR	6.046.380	1.865.035	0,08
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	2.762.987	1.817.511	0,08
Altice Financing 3,00% 15/01/2028 Reg S	LU	EUR	2.270.937	1.725.969	0,07
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	1.403.594	1.332.923	0,06
United Group 6,806% FRN 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	1.250.975	1.250.967	0,05
Altice (France) 8,00% 15/05/2027 Reg S	LU	EUR	3.387.641	1.034.924	0,04
Schaeffler 4,75% 14/08/2029 EMTN	DE	EUR	750.585	752.931	0,03
				262.036.637	**10,90**
Basiskonsumgüter					
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	25.327.241	27.861.237	1,16
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	13.323.719	16.625.127	0,69
ELO SACA 3,25% 23/07/2027 EMTN	FR	EUR	7.505.850	7.226.588	0,30
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	6.045.546	6.763.597	0,28
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	2.418.552	2.423.319	0,10
Casino Guichard Perrachon WTS 27/04/2029	FR	EUR	3.900.818	2.692	0,00
				60.902.560	**2,53**
Gesundheitswesen					
Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	16.579.590	16.320.534	0,68
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	DE	EUR	14.857.363	15.153.582	0,63
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	13.923.353	14.422.592	0,60
Nidda Healthcare Holding 5,625% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	10.432.298	10.567.031	0,44
Nidda Healthcare Holding 7,00% 21/02/2030 Reg S	DE	EUR	7.447.472	7.773.298	0,32
Cerba Healthcare 3,50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	9.253.046	6.920.492	0,29
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	5.003.900	5.851.492	0,24
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	4.480.159	4.449.582	0,19
Bayer 7,00% VRN 25/09/2083	DE	EUR	3.919.722	4.135.405	0,17
Chrome Holdco 5,00% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	2.351.833	811.900	0,03
				86.405.908	**3,59**
Finanzunternehmen					
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	19.546.903	25.401.715	1,06
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	19.576.009	24.394.273	1,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	19.327.565	22.851.794	0,95
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	13.827.444	17.743.648	0,74
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	14.575.528	16.851.241	0,70
Banca Monte 10,50% 23/07/2029 EMTN	IT	EUR	11.258.776	13.775.844	0,57
Garfunkelux Holdco 3 7,75% 01/11/2025 Reg S	LU	GBP	16.063.354	13.317.021	0,55
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	11.020.256	13.053.654	0,54
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	11.592.369	12.276.501	0,51
Bank Millennium 9,875% VRN 18/09/2027 EMTN	PL	EUR	10.276.343	11.182.717	0,47
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	8.685.103	10.967.954	0,46
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	11.723.304	10.826.014	0,45
Intesa Sanpaolo 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	10.166.257	10.184.323	0,42
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	10.174.597	9.851.467	0,41
Piraeus Financial Holdings 8,75% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	8.533.318	8.841.083	0,37
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	12.405.503	8.644.603	0,36
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	7.138.898	8.221.982	0,34
Banco BPM 4,50% VRN 26/11/2036 EMTN	IT	EUR	7.505.850	7.512.793	0,31
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.077.237	7.320.196	0,30
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	6.762.771	6.508.977	0,27
Barclays 6,375% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.400.042	6.337.479	0,26
Titanium 2l Bondco 6,25% 14/01/2031	LU	EUR	20.760.348	6.231.997	0,26
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	5.894.595	6.083.590	0,25
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.003.900	5.999.389	0,25
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	4.227.462	5.240.350	0,22
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	5.003.900	4.961.617	0,21
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	3.002.340	3.109.614	0,13
Commerzbank 6,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	2.335.153	2.348.370	0,10
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.937.343	2.259.804	0,09
Alpha Services and Holdings 5,50% VRN 11/06/2031	GR	EUR	2.001.560	2.028.606	0,08
				304.328.616	**12,66**
Immobilien					
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	10.483.171	12.032.871	0,50
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	8.006.240	8.100.008	0,34
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	2.522.800	2.444.791	0,10
ADLER Group	LU	EUR	102.233	22.798	0,00
				22.600.468	**0,94**
Staatsanleihen					
Istanbul Metro. Muni. 10,50% 06/12/2028 Reg S	TR	USD	5.351.671	5.031.873	0,21
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	7.564.229	2.572.792	0,11
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	291.894	297.476	0,01
				7.902.141	**0,33**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	10.098	149.059.959	6,20
				149.059.959	**6,20**
Kommunikationsdienstleister					
Altice (France) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	14.781.521	14.291.376	0,59
Altice (France) 5,50% 15/10/2029 144A	FR	USD	16.881.492	12.209.463	0,51
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	11.599.875	12.186.829	0,51
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	10.257.996	10.911.943	0,45
Iliad 5,375% 15/02/2029	FR	EUR	9.674.207	10.198.549	0,42
Vmed O2 UK Financing I 4,50% 15/07/2031 Reg S	GB	GBP	8.881.923	9.048.328	0,38
Altice (France) 4,125% 15/01/2029 Reg S	FR	EUR	9.913.560	8.028.793	0,33
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	7.374.915	7.554.826	0,31
Altice (France) 5,875% 01/02/2027 Reg S	FR	EUR	5.687.767	5.068.105	0,21
Lorca Telecom Bondco 4,00% 18/09/2027 Reg S	ES	EUR	3.898.872	3.903.746	0,16
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	1.122.542	967.388	0,04
				94.369.346	**3,92**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
DTEK Energy 7,00% 31/12/2027	NL	USD	24.520.000	15.911.512	0,66
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	15.969.948	13.737.019	0,57
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	12.243.710	10.764.359	0,45
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	7.368.243	6.515.425	0,27

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Kosmos Energy 7,50% 01/03/2028 Reg S	US	USD	6.080.573	4.576.881	0,19
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	5.049.769	4.392.541	0,18
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	4.169.917	3.472.207	0,14
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	2.501.950	2.212.368	0,09
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	3.964.757	1.682.088	0,07
Nostrum Oil & Gas Fin. 14,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	6.947.871	1.062.994	0,04
Viridien 8,50% 15/10/2030 Reg S	FR	EUR	833.983	798.748	0,03
				65.126.142	**2,71**
Versorgungsunternehmen					
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	15.053.400	13.912.845	0,58
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	12.733.258	11.289.521	0,47
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	7.201.447	7.078.128	0,29
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	6.004.680	5.914.070	0,25
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	3.669.527	3.825.940	0,16
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.959.861	2.167.815	0,09
				44.188.319	**1,84**
Rohstoffe					
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	22.222.321	18.390.953	0,76
Metinvest 7,75% 17/10/2029 Reg S	NL	USD	22.409.133	15.791.512	0,66
INEOS Quattro Finance 2 6,75% 15/04/2030 Reg S	GB	EUR	13.573.080	12.237.777	0,51
Ardagh Packaging Finance 2,125% 15/08/2026 Reg S	SU	EUR	12.021.870	10.683.115	0,44
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	8.990.341	7.794.621	0,32
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	8.114.658	7.325.721	0,30
Metinvest 5,625% 17/06/2025 Reg S	NL	EUR	2.168.357	2.124.990	0,09
Metinvest 7,65% 01/10/2027 Reg S	NL	USD	2.230.906	1.659.242	0,07
ARD Finance 5,00% 30/06/2027 Reg S	LU	EUR	19.776.999	865.244	0,04
				76.873.175	**3,20**
Industrie					
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	10.050.334	10.333.959	0,43
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	GB	GBP	8.625.879	10.132.188	0,42
IPD 3 8,00% 15/06/2028 Reg S	NL	EUR	9.583.303	9.994.255	0,42
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	8.911.946	9.300.173	0,39
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	7.324.876	7.388.969	0,31
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	5.862.069	5.873.061	0,24
AA Bond 7,375% 31/07/2029 EMTN	GB	GBP	4.076.511	5.000.165	0,21
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	4.634.446	4.840.997	0,20
IPD 3 5,876% FRN 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	3.769.605	3.751.002	0,16
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	2.567.001	2.564.832	0,11
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	1.914.826	1.944.745	0,08
				71.124.346	**2,96**
IT					
Fibercop 7,721% 04/06/2038 Reg S	IT	USD	10.900.163	9.540.324	0,40
Fibercop 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	4.533.534	5.041.063	0,21
Fibercop 7,20% 18/07/2036 Reg S	IT	USD	4.317.532	3.733.176	0,16
Engineering 8,105% FRN 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	1.567.889	1.570.093	0,07
Engineering 8,625% 15/02/2030 Reg S	IT	EUR	1.409.432	1.461.287	0,06
				21.345.943	**0,89**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	22.108.899	25.819.922	1,07
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	15.534.608	16.040.881	0,67
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	13.952.542	14.006.870	0,58
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	9.394.823	9.943.626	0,41
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	8.541.658	9.817.112	0,41
Sunrise Finco 4,875% 15/07/2031 144A	NL	USD	9.077.909	7.299.689	0,30
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	7.031.314	7.099.464	0,30
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	7.004.626	6.238.600	0,26
Altice Financing 9,625% 15/07/2027 Reg S	LU	USD	7.485.001	5.678.426	0,24
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	4.144.897	4.153.491	0,17
Sunrise HoldCo IV 3,875% 15/06/2029 Reg S	NL	EUR	3.740.415	3.657.451	0,15
Forvia 5,625% 15/06/2030 Reg S	FR	EUR	3.594.468	3.500.563	0,15
Lottomatica (Roma) 5,375% 01/06/2030 Reg S	IT	EUR	3.368.459	3.490.691	0,15
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	2.803.435	2.955.767	0,12
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	2.383.525	2.434.134	0,10
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	2.376.853	2.083.672	0,09
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 Reg S	GB	USD	1.893.142	1.732.181	0,07
Schaeffler 4,50% 28/03/2030 EMTN	DE	EUR	1.417.772	1.398.341	0,06
Forvia 7,25% 15/06/2026	FR	EUR	1.350.219	1.378.204	0,06
Aston Martin Cap. Hlds. 14,933% 31/03/2029 144A	GB	USD	604.638	458.569	0,02
Cairo Mezz	CY	EUR	168.859	69.232	0,00
				129.256.886	**5,38**
Basiskonsumgüter					
Ulker Biskuvi Sanayi 7,875% 08/07/2031 Reg S	TR	USD	12.238.706	10.794.106	0,45
				10.794.106	**0,45**
Gesundheitswesen					
Bayer 5,50% VRN 13/09/2054	DE	EUR	11.842.564	11.959.823	0,50
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	11.055.284	11.034.555	0,46
Bayer 6,625% VRN 25/09/2083	DE	EUR	5.671.087	5.975.908	0,25
Nidda Heal 5,892% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	4.987.221	4.993.455	0,21
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	2.418.552	2.496.219	0,10
Grifols 7,50% 01/05/2030 Reg S	ES	EUR	2.276.775	2.398.241	0,10
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	1.502.838	1.523.389	0,06
				40.381.590	**1,68**
Finanzunternehmen					
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	32.973.247	31.893.373	1,33
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	18.014.041	19.038.590	0,79
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	14.331.170	16.658.866	0,69
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	15.660.540	15.739.528	0,65
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	15.011.701	15.174.953	0,63
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	14.349.518	14.812.548	0,62
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	13.343.734	13.445.520	0,56
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	10.674.987	11.689.623	0,49
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	13.176.937	11.468.784	0,48
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	10.364.745	10.754.460	0,45
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	15.324.445	10.505.664	0,44
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	10.245.486	10.244.026	0,43
Intesa Sanpaolo 6,184% VRN 20/02/2034 EMTN	IT	EUR	9.377.309	10.150.703	0,42
Banca Monte 7,708% VRN 18/01/2028 EMTN	IT	EUR	9.232.196	10.085.780	0,42
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	10.324.355	9.936.224	0,41
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	11.258.776	9.787.611	0,41
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	11.154.528	9.689.887	0,40
Banco Comercial Port. 4,00% VRN 17/05/2032 DMTN	PT	EUR	9.424.012	9.469.933	0,39
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	10.716.686	9.468.758	0,39
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	9.173.817	7.945.476	0,33
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	7.589.249	7.683.699	0,32
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	7.505.850	6.629.962	0,28
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	5.837.884	6.523.193	0,27
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	6.963.761	6.281.073	0,26
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	6.338.274	6.104.746	0,25
TBC Bank 8,894% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	6.671.867	5.674.716	0,24
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	6.171.477	5.501.819	0,23
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	4.670.307	4.683.195	0,19
Virgin Media 4,875% 15/07/2028 Reg S	IE	GBP	3.744.585	4.147.609	0,17
BMPS 8,50% VRN 10/09/2030	IT	EUR	3.919.722	3.984.834	0,17
Banco de Sabadell 5,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	4.003.120	3.972.056	0,17
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	3.149.955	3.803.688	0,16
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	3.619.488	3.615.105	0,15
UniCredit 5,459% VRN 30/06/2035 144A	IT	USD	3.878.023	3.343.853	0,14
Turkiye 7,50% 06/02/2028 Reg S	TR	USD	2.126.658	1.892.505	0,08
				331.802.360	**13,80**
Immobilien					
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	23.798.550	23.008.676	0,96
CPI Property Group 6,00% 27/01/2032 EMTN	LU	EUR	13.420.461	13.299.509	0,55
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	11.540.662	10.959.301	0,46
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	10.368.915	10.817.475	0,45
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	10.082.859	9.869.515	0,41
Aroundtown Finance 7,125% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	9.856.016	9.810.629	0,41
Grand City Properties 1,50% VRN (Unbefristet) EMTN	LU	EUR	9.257.216	8.755.471	0,36
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	8.121.330	7.915.810	0,33
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	8.459.093	6.906.779	0,29
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	5.674.423	5.390.986	0,22
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	5.775.335	4.975.812	0,21
Heimstaden Bostad 2,625% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	5.358.343	4.938.544	0,21
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	4.630.140	4.726.039	0,20
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	4.507.680	4.180.068	0,17
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	4.134.890	4.003.090	0,17
SBB I Norden 2,375% 04/08/2026	SE	EUR	3.844.663	3.666.848	0,15
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	3.378.467	3.051.380	0,13
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2.335.153	2.440.709	0,10
Akelius Residential Pro. 2,249% VRN 17/05/2081	SE	EUR	2.272.605	2.215.790	0,09
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	2.105.808	1.660.898	0,07
CPI Property 3,75% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.403.594	1.201.476	0,05
				143.794.805	**5,98**
Kommunikationsdienstleister					
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	16.346.074	17.368.505	0,72
Iliad 5,375% 14/06/2027	FR	EUR	14.261.116	14.769.168	0,61
Iliad 4,25% 15/12/2029	FR	EUR	10.341.394	10.522.368	0,44
Silknet 8,375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	11.175.377	9.974.355	0,41
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	11.175.377	9.901.559	0,41
Koninklijke KPN 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.419.008	9.630.771	0,40
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	8.514.970	8.527.998	0,35
Telefonica (Europe) 2,376% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	6.922.062	6.432.326	0,27
Telecom Italia 7,721% 04/06/2038	LU	USD	6.779.451	6.242.447	0,26
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	5.671.087	6.217.113	0,26
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	4.508.514	5.100.369	0,21
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.586.909	5.075.638	0,21
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	5.693.605	5.038.035	0,21
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	5.993.839	4.948.111	0,21
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	5.279.115	4.775.982	0,20
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	5.434.236	4.628.382	0,19
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.998.116	4.243.301	0,18
Telefonica (Europe) 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.586.129	3.599.415	0,15
Telecom Italia 7,20% 18/07/2036	LU	USD	1.445.293	1.311.791	0,05
				138.307.634	**5,75**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Kondor Finance 7,125% 19/07/2026	GB	EUR	6.420.757	5.590.350	0,23
Kondor Finance 7,625% 08/11/2028 Reg S	GB	USD	6.183.158	4.317.724	0,18
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	12.749.104	1.966.068	0,08
Petrofac 9,75% 15/11/2026 Reg S	GB	USD	7.526.700	1.160.710	0,05
				13.034.852	**0,54**
Industrie					
Ukraine Railways 7,875% 15/07/2028	GB	USD	8.414.063	5.987.219	0,25
Intrum 3,00% 15/09/2027 Reg S (Ausgefallen)	SE	EUR	4.033.978	3.136.418	0,13
				9.123.637	**0,38**
IT					
Vantiva 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	FR	EUR	3.002.340	30	0,00
				30	**0,00**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Johnston Pr. 8,625% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	GB	GBP	3.406.507	40	0,00
Waterford 9,875% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	EUR	1.934.841	19	0,00
				59	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	9.236.366	81	0,00
Hel Telc. 8,011% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	LU	EUR	8.061.433	81	0,00
				162	**0,00**
Immobilien					
Corestate Capital Holding 8,00% 31/12/2026	LU	EUR	1.490.159	564.509	0,02
Adler Financing*	LU	EUR	4.386.887	44	0,00
				564.553	**0,02**
Fractions				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2.383.476.094)				**2.340.828.576**	**97,35**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Verkauf Absicherung auf Vertical H 6,625% 20/06/2026	EUR	8.339.834	401.668	0,02
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/06/2027	EUR	5.003.900	362.542	0,02
Verkauf Absicherung auf Air France 1,875% 20/12/2026	EUR	3.732.076	251.909	0,01
Verkauf Absicherung auf Jaguar Land Rover 2,2% 20/12/2025	EUR	3.648.677	102.819	0,00
Verkauf Absicherung auf Rolls-Royce 2,125% 20/06/2025	EUR	11.842.564	14.203	0,00
			1.133.141	**0,05**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96070228 14/05/2025	453.661.235	41.292.490	1,72
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19312948 14/05/2025	429.299.987	6.683.232	0,28
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	25.316.576	709.450	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95404280 14/05/2025	7.881.229	657.749	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911430 14/05/2025	6.894.240	615.084	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997850 14/05/2025	6.783.350	611.849	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95069686 14/05/2025	7.240.861	576.792	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95129457 14/05/2025	5.894.766	473.566	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19179710 14/05/2025	20.017.251	288.922	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85683270 14/05/2025	25.209.320	167.421	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19642341 14/05/2025	6.226.610	114.392	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85622860 14/05/2025	16.072.296	95.333	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85924110 14/05/2025	10.009.845	94.800	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827140 14/05/2025	20.454.830	47.234	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615396 14/05/2025	11.976.775	(52.859)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 159,98220004 14/05/2025	12.111.339	(134.569)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09410900 14/05/2025	6.462.346	(236.381)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09610450 14/05/2025	7.256.333	(252.673)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09290000 14/05/2025	7.920.896	(298.164)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10526380 14/05/2025	11.463.969	(306.727)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08219650 14/05/2025	8.443.897	(397.435)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03609000 14/05/2025	6.627.821	(581.041)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08867680 14/05/2025	15.930.058	(658.891)	(0,03)
		49.509.574	**2,06**
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,96228690 07/05/2025	8.386.607	8.431	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04013414 07/05/2025	8.246.253	6.876	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,02631979 07/05/2025	128.800	460	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03980045 07/05/2025	145.746	(1.091)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03963773 07/05/2025	132.300	(1.527)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,94676001 10/06/2025	8.243.099	(7.698)	(0,00)
		5.451	**0,00**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23448319 07/05/2025	17.839.351	75.446	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23812949 07/05/2025	348.352	6.913	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23455019 07/05/2025	678.609	3.065	0,00
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23295570 07/05/2025	373.266	(863)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23308101 07/05/2025	858.821	(1.525)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23230363 07/05/2025	315.920	(1.613)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23216363 07/05/2025	337.214	(1.924)	(0,00)
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23253401 07/05/2025	642.183	(2.645)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,27742400 10/06/2025	17.861.498	(78.334)	(0,00)
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,19740700 07/05/2025	21.828.619	(434.903)	(0,02)
		(436.383)	**(0,02)**
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09146928 07/05/2025	26.695.021	66.787	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,97914095 07/05/2025	446.529	780	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09107028 07/05/2025	589.609	(1.103)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09050950 07/05/2025	493.623	(3.958)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,93245200 10/06/2025	26.762.249	(67.957)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,82665690 07/05/2025	27.667.516	(336.573)	(0,01)
		(342.024)	**(0,01)**
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	23.078.326	63.910	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91267582 07/05/2025	868.605	31.293	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87660052 07/05/2025	356.075	(1.753)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	23.192.728	(67.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	25.549.797	(1.132.388)	(0,05)
		(1.105.999)	**(0,05)**
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,77973150 10/06/2025	4.093.314	5.179	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55339335 07/05/2025	71.184	(1.290)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,54514831 07/05/2025	81.667	(2.675)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,56282795 07/05/2025	4.105.898	(5.696)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55068929 07/05/2025	364.825	(8.363)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,73200670 07/05/2025	4.736.414	(112.840)	(0,00)
		(125.685)	**(0,01)**
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,17389975 10/06/2025	725.044	2.758	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00621385 07/05/2025	13.492	76	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,04293940 07/05/2025	57.612	72	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,02450544 10/06/2025	12.986	37	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,10568447 07/05/2025	13.792	23	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,90459272 07/05/2025	36.589	14	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 160,99760105 07/05/2025	229.730	(1.197)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,13919986 07/05/2025	405.150	(1.757)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615530 07/05/2025	726.535	(2.775)	(0,00)
		(2.749)	**(0,00)**
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49116201 10/06/2025	453.338	2.740	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,50064200 07/05/2025	116.417	1.472	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,68911795 07/05/2025	5.263	112	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49093789 10/06/2025	8.585	51	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67668269 07/05/2025	7.018	20	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67070993 07/05/2025	456.168	(2.768)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,45130299 07/05/2025	357.954	(7.393)	(0,00)
		(5.766)	**(0,00)**
A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	21.075.574	58.364	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91267582 07/05/2025	509.975	18.373	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90168121 07/05/2025	372.285	8.766	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13678781 07/05/2025	343.688	495	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	21.180.048	(61.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	22.725.331	(1.007.206)	(0,04)
		(982.449)	**(0,04)**
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)			
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,85473548 10/06/2025	996.190	4.242	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11752490 07/05/2025	19.529	674	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,87885481 07/05/2025	17.390	151	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,83312105 07/05/2025	25.359	89	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,82696021 07/05/2025	20.403	57	0,00
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,60079963 07/05/2025	54.030	(1.237)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11309226 07/05/2025	1.002.120	(4.533)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,42832503 07/05/2025	945.585	(40.178)	(0,00)
		(40.735)	**(0,00)**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49116198 10/06/2025	86.644	524	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,49409831 07/05/2025	1.406	12	0,00
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,47887610 07/05/2025	18.730	(38)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,67070991 07/05/2025	87.185	(529)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,45130295 07/05/2025	68.490	(1.415)	(0,00)
		(1.446)	**(0,00)**
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	1.562.352	4.327	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91267590 07/05/2025	39.114	1.409	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13839224 07/05/2025	23.718	68	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	1.570.096	(4.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	1.658.951	(73.526)	(0,00)
		(72.262)	**(0,00)**
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,17390030 10/06/2025	408.970	1.555	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00623092 07/05/2025	7.564	64	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00621227 07/05/2025	7.263	39	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,10564414 07/05/2025	9.947	16	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,81163795 07/05/2025	6.377	(1)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00615530 07/05/2025	409.811	(1.566)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,13919883 07/05/2025	410.078	(1.778)	(0,00)
		(1.671)	**(0,00)**
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,95129300 07/05/2025	516.455	9.695	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,93767800 10/06/2025	518.088	3.267	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,94008637 07/05/2025	8.297	56	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,06608120 07/05/2025	14.243	(65)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,06428946 07/05/2025	520.260	(3.228)	(0,00)
		9.725	**0,00**
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,96228689 07/05/2025	4.082.751	4.104	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,04013414 07/05/2025	4.183.839	3.489	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,05333979 07/05/2025	92.914	433	0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,07270108 07/05/2025	70.738	384	0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03980046 07/05/2025	67.485	(505)	(0,00)
Kauf CZK verkauft EUR zu 24,94675997 10/06/2025	4.182.239	(3.906)	(0,00)
		3.999	**0,00**
Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09146928 07/05/2025	64.389	161	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,12208045 07/05/2025	5.601	83	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,00248909 07/05/2025	2.772	11	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,97652190 10/06/2025	1.029	2	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09107018 07/05/2025	1.040	(2)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,93245118 10/06/2025	64.551	(164)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 10,82665678 07/05/2025	57.663	(701)	(0,00)
		(610)	**(0,00)**
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91485365 07/05/2025	1.847.768	71.137	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92381910 07/05/2025	559.043	27.212	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	9.655.672	26.739	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90168121 07/05/2025	157.512	3.709	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13909499 07/05/2025	502.855	1.746	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13839216 07/05/2025	141.779	405	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13647210 07/05/2025	140.083	163	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13567098 07/05/2025	164.484	75	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	9.703.536	(28.057)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	11.841.076	(524.806)	(0,02)
		(421.677)	**(0,02)**
Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078029 10/06/2025	452.234	1.252	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14700097 07/05/2025	59.023	616	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90897711 07/05/2025	7.312	233	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90168101 07/05/2025	6.959	164	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	454.476	(1.314)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484231 07/05/2025	428.081	(18.973)	(0,00)
		(18.022)	**(0,00)**
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14078030 10/06/2025	5.624.747	15.576	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90897744 07/05/2025	85.891	2.734	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90168126 07/05/2025	100.603	2.369	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13678778 07/05/2025	89.727	129	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87839114 07/05/2025	5.652.629	(16.344)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08484230 07/05/2025	6.015.897	(266.630)	(0,01)
		(262.166)	**(0,01)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	130.189.364	938.739	0,04
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	86.699.636	840.313	0,03
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	37.431.244	566.344	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9.765.346	151.094	0,01
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	5.064.468	(2.388)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	2.428.143	(3.169)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(4.991.624)	(60.869)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(11.419.395)	(159.028)	(0,01)
			2.271.036	**0,09**
Sonstige Aktiva und Passiva			14.729.649	0,60
Nettovermögen			**2.404.671.507**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
UK	GB	20,93
Luxemburg	LU	13,34
France	FR	11,11
Irland	IE	9,64
Niederlande	NL	7,92
Deutschland	DE	6,63
Italy	IT	6,04
Turkey	TR	3,77
Sweden	SE	2,83
Spain	ES	2,72
Greece	GR	2,22
USA	US	1,44
Portugal	PT	1,43
Georgien	GE	1,38
Tschechien	CZ	1,05
Supranational	SU	0,65
Finnland	FI	0,64
Estonia	EE	0,55
Poland	PL	0,47
Kaimaninseln	KY	0,44
Österreich	AT	0,39
Norway	NO	0,37
Israel	IL	0,33
Bermuda	BM	0,27
Belgien	BE	0,26
Dänemark	DK	0,18
Rumänien	RO	0,15
Ukraine	UA	0,11
Serbia	RS	0,09
Usbekistan	UZ	0,01
Cyprus	CY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,65

Flexible Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	255.000	151.951	0,15
				151.951	**0,15**
Rohstoffe					
Sinochem Offshore Capital 0,75% 25/11/2025 EMTN	VG	EUR	790.000	662.839	0,64
				662.839	**0,64**
Gesundheitswesen					
Bristol-Myers Squibb 3,25% 27/02/2027	US	USD	620.000	458.967	0,44
HCA 5,50% 01/06/2033	US	USD	440.000	331.784	0,32
Elevance Health 5,375% 15/06/2034	US	USD	256.000	194.391	0,19
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	103.000	76.485	0,07
				1.061.627	**1,03**
Finanzunternehmen					
KfW 1,822% 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	3.625.000	3.021.290	2,92
KfW 1,125% 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	1.682.000	1.672.339	1,62
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	610.000	640.551	0,62
Bishopsgate Asset Finance 4,808% 14/08/2044	KY	GBP	321.961	210.593	0,20
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	206.000	122.099	0,12
				5.666.872	**5,48**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,125% 31/10/2029**	US	USD	11.900.000	9.067.442	8,77
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	6.600.000	6.599.353	6,38
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	6.500.000	4.983.843	4,82
UK Treasury 4,25% 31/07/2034	GB	GBP	3.300.000	3.270.927	3,16
US Treasury 3,50% 15/02/2033	US	USD	4.500.000	3.254.552	3,15
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	30.120.000	3.176.947	3,07
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	4.200.000	3.168.977	3,06
UK Treasury 0,625% 31/07/2035	GB	GBP	4.000.000	2.755.700	2,66
France 3,00% 25/11/2034	FR	EUR	3.080.000	2.597.375	2,51
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	2.955.000	2.573.412	2,49
Indonesia 6,75% 15/07/2035	ID	IDR	53.756.000.000	2.409.408	2,33
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	2.700.000	2.332.917	2,26
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	3.000.000	2.201.015	2,13
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	20.000.000	2.181.217	2,11
UK Treasury 6,00% 07/12/2028	GB	GBP	1.278.000	1.380.732	1,33
US Treasury 2,375% 15/11/2049	US	USD	2.627.100	1.285.235	1,24
Germany 2,828% 15/08/2052	DE	EUR	3.000.000	1.191.960	1,15
Saudi-Arabienn Oil 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	1.500.000	1.133.501	1,10
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	1.200.000	874.433	0,85
Mexico 7,75% 13/11/2042	MX	MXN	25.630.000	806.917	0,78
Mexico 8,00% 24/05/2035	MX	MXN	21.064.000	737.886	0,71
Colombia 7,75% 07/11/2036	CO	USD	1.000.000	715.106	0,69
Turkcell Iletisim Hizmetleri 6,50% 03/01/2035	TR	USD	1.000.000	687.687	0,66
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	540.000	542.889	0,52
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	500.000	354.857	0,34
US Treasury 1,375% 15/08/2050**	US	USD	847.000	318.472	0,31
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	EG	USD	440.000	269.711	0,26
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	505.987	251.915	0,24
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	269.000	239.217	0,23
Mexico 6,338% 04/05/2053	MX	USD	347.000	229.083	0,22
Kenya 8,00% 22/05/2032 Reg S	KE	USD	313.000	207.182	0,20
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	283.370	162.590	0,16
Nigeria 10,375% 09/12/2034 144A	NG	USD	200.000	143.919	0,14
Turkiye 4,875% 16/04/2043	TR	USD	275.000	139.692	0,14
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	81.264	49.155	0,05
				62.295.224	**60,22**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	21	507.864	0,49
				507.864	**0,49**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Kosmos Energy 7,75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	350.000	237.364	0,23
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163.000	58.821	0,06
				296.185	**0,29**
Industrie					
Carrier Global 5,90% 15/03/2034	US	USD	261.000	205.906	0,20
Carrier Global 6,20% 15/03/2054	US	USD	119.000	94.083	0,09
				299.989	**0,29**
IT					
Wolfspeed 1,875% 01/12/2029	US	USD	576.000	125.203	0,12
				125.203	**0,12**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	385.000	340.448	0,33
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	287.100	257.470	0,25
				597.918	**0,58**
Gesundheitswesen					
Amgen 5,25% 02/03/2033	US	USD	440.000	333.089	0,32
AstraZeneca Finance 5,00% 26/02/2034	US	USD	375.000	283.943	0,27
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	315.000	245.774	0,24
				862.806	**0,83**
Finanzunternehmen					
Income Contingent Student Loans 2,50% 24/07/2056	GB	GBP	582.250	485.563	0,47
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	383.686	325.855	0,31
AIA Group 5,375% 05/04/2034 Reg S	HK	USD	390.000	294.821	0,28
Erna Srl 7,673% FRN 25/07/2033	IT	EUR	326.810	277.964	0,27
Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 5,95% 21/01/2053	US	USD	575.000	165.039	0,16
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 2,00% 22/06/2043	US	USD	198.177	122.291	0,12
				1.671.533	**1,62**
Immobilien					
Stark Financing 2023-1 DAC 8,53% FRN 17/08/2033	IE	GBP	198.000	198.281	0,19
				198.281	**0,19**
Staatsanleihen					
UK Treasury 4,134% 04/08/2025	GB	GBP	5.100.000	5.045.139	4,88
US Treasury 4,125% 15/11/2032	US	USD	5.000.000	3.779.253	3,65
US Treasury 4,625% 30/09/2028**	US	USD	2.850.000	2.203.073	2,13
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	17.000.000.000	1.937.976	1,87
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	13.000.000.000	1.698.020	1,64
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	7.000.000	1.414.207	1,37
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	10.500.000.000	1.096.586	1,06
Mexico 6,00% 07/05/2036	MX	USD	1.500.000	1.073.258	1,04
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	7.000.000.000	949.358	0,92
UK Treasury 4,211% 30/06/2025	GB	GBP	850.000	844.060	0,82
UK Treasury 4,132% 28/07/2025	GB	GBP	800.000	792.021	0,77
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	809.000	595.720	0,58
UK Treasury 4,218% 07/07/2025	GB	GBP	450.000	446.492	0,43
Poland 3,625% 11/01/2034	PL	EUR	340.000	297.345	0,29
South Africa 5,875% 20/04/2032	ZA	USD	325.000	229.962	0,22
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	350.000	225.048	0,22
UK Treasury 4,191% 16/06/2025	GB	GBP	150.000	149.195	0,14
				22.776.713	**22,02**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	455.000	59.682	0,06
				59.682	**0,06**
Immobilien					
Shimao Group 3,45% 11/01/2031 (Ausgefallen)	KY	USD	1.200.000	51.017	0,05
				51.017	**0,05**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten GBP 103.575.700)				**97.285.706**	**94,04**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	13.785.000	755.960	0,73
Verkauf Absicherung auf iTraxx Europe S43 20/06/2030	EUR	31.000.000	405.852	0,39
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	11.915.000	315.660	0,31
Verkauf Absicherung auf CDX NA IG S44 5 year 20/06/2030	USD	10.500.000	113.546	0,11
			1.591.018	**1,54**

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80495854 14/05/2025	47.116.384	3.485.725	3,37
Kauf GBP verkauft CNY zu 0,11012535 14/05/2025	2.477.493	167.058	0,16
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80334435 14/05/2025	1.974.207	141.802	0,14
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77086786 14/05/2025	3.274.605	93.317	0,09
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79034902 14/05/2025	1.187.972	64.731	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77258557 14/05/2025	1.890.262	58.199	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77269846 14/05/2025	1.756.100	54.333	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77413761 14/05/2025	1.496.020	49.159	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78309762 14/05/2025	1.068.050	47.864	0,05
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	3.210.203	39.767	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80503552 14/05/2025	323.038	23.932	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79427612 14/05/2025	388.246	23.189	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79466557 14/05/2025	336.530	20.275	0,02
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,20301287 14/05/2025	771.397	18.498	0,02
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,03865733 14/05/2025	1.359.967	16.930	0,02
Kauf MXN verkauft GBP zu 26,48256905 14/05/2025	1.454.428	16.228	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77377264 14/05/2025	499.173	16.160	0,02
Kauf SEK verkauft GBP zu 13,52450081 14/05/2025	295.612	14.884	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79056903 14/05/2025	239.093	13.098	0,01

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76303463 14/05/2025	660.317	11.916	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79250329 14/05/2025	170.888	9.803	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79039187 14/05/2025	164.142	8.953	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77002211 14/05/2025	309.547	8.472	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,87397720 14/05/2025	301.318	8.070	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77299920 14/05/2025	235.346	7.376	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77329174 14/05/2025	215.109	6.826	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75645797 14/05/2025	724.775	6.720	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79097713 14/05/2025	119.921	6.635	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78925697 14/05/2025	123.669	6.558	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 4453,41147728 14/05/2025	117.844	6.313	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77434174 14/05/2025	176.884	5.861	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78434031 14/05/2025	120.671	5.608	0,01
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,55369072 14/05/2025	271.004	5.288	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,90439995 14/05/2025	132.272	5.257	0,01
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,50412295 14/05/2025	95.912	4.913	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,56514161 14/05/2025	114.593	4.652	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77237580 14/05/2025	144.655	4.413	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,56281210 14/05/2025	111.334	4.042	0,00
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,49002164 14/05/2025	184.151	4.017	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18935791 14/05/2025	293.436	3.626	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,96321991 14/05/2025	65.861	3.300	0,00
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,50430893 14/05/2025	58.027	2.995	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4346,43986113 14/05/2025	102.495	2.897	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,55228161 14/05/2025	165.644	2.802	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76923535 14/05/2025	106.430	2.801	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77895330 14/05/2025	70.454	2.768	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,56065748 14/05/2025	84.180	2.722	0,00
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,50255602 14/05/2025	54.190	2.599	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86048388 14/05/2025	201.730	2.205	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,55186573 14/05/2025	134.687	2.175	0,00
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,49734672 14/05/2025	57.068	2.117	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19304621 14/05/2025	133.272	2.065	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19336871 14/05/2025	119.829	1.890	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19209501 14/05/2025	122.473	1.799	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,54991333 14/05/2025	131.972	1.657	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,82899985 14/05/2025	58.762	1.555	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19129624 14/05/2025	109.125	1.529	0,00
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,54939655 14/05/2025	110.248	1.279	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,20042028 14/05/2025	58.313	1.270	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18612210 14/05/2025	119.718	1.150	0,00
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,48988944 14/05/2025	51.792	1.116	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85659570 14/05/2025	170.236	1.083	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19412052 14/05/2025	65.320	1.072	0,00
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,03863763 14/05/2025	88.315	1.054	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16762,60006719 14/05/2025	110.299	1.051	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 13,97909410 14/05/2025	127.190	1.050	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75152676 14/05/2025	328.285	884	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 14,01082025 14/05/2025	82.079	866	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33536800 14/05/2025	989.240	861	0,00
Kauf TRY verkauft GBP zu 52,09510996 14/05/2025	1.933.694	858	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 14,06013267 14/05/2025	59.957	846	0,00
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,85577501 14/05/2025	106.155	834	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85439889 14/05/2025	214.497	811	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75500738 14/05/2025	105.681	775	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75157241 14/05/2025	267.575	737	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69845988 14/05/2025	107.204	726	0,00
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,86261800 14/05/2025	59.594	690	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75371234 14/05/2025	105.681	593	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17993418 14/05/2025	129.668	562	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75070612 14/05/2025	345.524	552	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18113969 14/05/2025	93.977	504	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,18064418 14/05/2025	71.148	352	0,00
Kauf NOK verkauft GBP zu 13,92667995 14/05/2025	59.957	269	0,00
Kauf GBP verkauft MXN zu 0,03834250 14/05/2025	64.031	269	0,00
Kauf AUD verkauft GBP zu 2,08949425 14/05/2025	115.818	236	0,00
Kauf GBP verkauft NZD zu 0,45570300 14/05/2025	8.895	219	0,00
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,84686304 14/05/2025	64.975	196	0,00
Kauf TRY verkauft GBP zu 52,07500150 14/05/2025	121.459	7	0,00
Kauf GBP verkauft CZK zu 0,03322500 14/05/2025	68	(2)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4226,91988675 14/05/2025	130.258	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023655 14/05/2025	216.082	(23)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CHF zu 0,89812667 14/05/2025	8.208	(124)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,84007802 14/05/2025	186.405	(124)	(0,00)
Kauf GBP verkauft JPY zu 0,00524975 14/05/2025	64.057	(141)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07139073 14/05/2025	13.920	(142)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,54249322 14/05/2025	140.118	(155)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,54260508 14/05/2025	204.203	(184)	(0,00)
Kauf GBP verkauft TRY zu 0,01917178 14/05/2025	116.953	(197)	(0,00)
Kauf SEK verkauft GBP zu 12,85166558 14/05/2025	108.391	(206)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 2,08199739 14/05/2025	177.714	(277)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16522,30080352 14/05/2025	62.521	(309)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74792247 14/05/2025	161.144	(341)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,83524987 14/05/2025	117.150	(385)	(0,00)
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,47793083 14/05/2025	115.094	(391)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33094202 14/05/2025	170.556	(417)	(0,00)
Kauf NOK verkauft GBP zu 13,77269210 14/05/2025	70.792	(469)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,82427437 14/05/2025	52.076	(482)	(0,00)
Kauf GBP verkauft AUD zu 0,47803935 14/05/2025	162.091	(514)	(0,00)
Kauf GBP verkauft SEK zu 0,07695564 14/05/2025	64.149	(584)	(0,00)
Kauf GBP verkauft SEK zu 0,07682158 14/05/2025	68.965	(747)	(0,00)
Kauf JPY verkauft GBP zu 187,50919491 14/05/2025	56.077	(754)	(0,00)
Kauf GBP verkauft TRY zu 0,01918695 14/05/2025	920.207	(825)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17481998 14/05/2025	129.610	(939)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CNY zu 0,10239955 14/05/2025	131.746	(982)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17291256 14/05/2025	56.754	(1.026)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83634900 14/05/2025	59.583	(1.038)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,82943275 14/05/2025	165.625	(1.068)	(0,00)
Kauf GBP verkauft CAD zu 0,53847617 14/05/2025	130.343	(1.108)	(0,00)
Kauf SEK verkauft GBP zu 12,78586176 14/05/2025	169.562	(1.190)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07139890 14/05/2025	118.648	(1.196)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07177945 14/05/2025	290.164	(1.395)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,84011149 14/05/2025	114.058	(1.483)	(0,00)
Kauf GBP verkauft NOK zu 0,07062494 14/05/2025	73.064	(1.521)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,82879536 14/05/2025	58.731	(1.545)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960001 14/05/2025	993.864	(1.595)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16329699 14/05/2025	164.189	(1.613)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17052363 14/05/2025	52.662	(1.666)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,80623102 14/05/2025	91.904	(1.751)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,79327190 14/05/2025	71.378	(1.862)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29370900 14/05/2025	62.611	(1.900)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16408918 14/05/2025	215.619	(1.973)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023242 14/05/2025	119.619	(2.102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16350964 14/05/2025	226.900	(2.188)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 2,03465670 14/05/2025	93.873	(2.277)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16910287 14/05/2025	59.262	(2.353)	(0,00)
Kauf GBP verkauft SEK zu 0,07422925 14/05/2025	56.150	(2.482)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83738210 14/05/2025	158.319	(2.566)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,77632978 14/05/2025	76.562	(2.702)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,78004676 14/05/2025	88.200	(2.934)	(0,00)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,80795598 14/05/2025	170.358	(3.085)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29527415 14/05/2025	115.806	(3.379)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 1,98171986 14/05/2025	69.132	(3.432)	(0,00)
Kauf CNY verkauft GBP zu 9,36391330 14/05/2025	104.337	(3.541)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26091336 14/05/2025	65.825	(3.616)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 1,97530722 14/05/2025	69.356	(3.657)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,65639998 14/05/2025	984.522	(3.869)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4130,37001040 14/05/2025	175.207	(4.004)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16974009 14/05/2025	116.015	(4.187)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29435387 14/05/2025	154.517	(4.615)	(0,00)
Kauf AUD verkauft GBP zu 1,98960403 14/05/2025	103.538	(4.749)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31747429 14/05/2025	398.490	(4.998)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071025 14/05/2025	92.805	(5.112)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24094845 14/05/2025	81.389	(5.689)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29323290 14/05/2025	201.047	(6.174)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23737494 14/05/2025	88.090	(6.393)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24479622 14/05/2025	98.008	(6.568)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29454282 14/05/2025	226.335	(6.729)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28853228 14/05/2025	203.332	(6.961)	(0,01)
Kauf AUD verkauft GBP zu 1,98462201 14/05/2025	169.302	(8.170)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29709099 14/05/2025	296.047	(8.236)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25778847 14/05/2025	143.903	(8.242)	(0,01)
Kauf CAD verkauft GBP zu 1,77828403 14/05/2025	249.117	(8.526)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26437532 14/05/2025	203.262	(10.639)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24403308 14/05/2025	180.060	(12.170)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25899601 14/05/2025	227.959	(12.850)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	2.142.919	(20.624)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24813750 14/05/2025	347.718	(22.431)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27153301 14/05/2025	551.303	(25.897)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29267620 14/05/2025	1.028.100	(32.002)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16619844 14/05/2025	4.453.787	(32.759)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27614489 14/05/2025	792.230	(34.476)	(0,03)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	1.119.106	(62.531)	(0,06)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29215300 14/05/2025	3.347.127	(105.500)	(0,10)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,83740600 14/05/2025	28.121.279	(455.060)	(0,44)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23765750 14/05/2025	7.338.056	(531.015)	(0,51)
		3.026.980	**2,93**
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19272107 07/05/2025	733.952	10.864	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17414220 10/06/2025	742.585	777	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85795376 07/05/2025	14.719	123	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16587928 07/05/2025	11.837	(95)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85006690 07/05/2025	741.838	(665)	(0,00)
		11.004	**0,01**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19272106 07/05/2025	18.876.752	279.411	0,27
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17414220 10/06/2025	18.824.125	19.692	0,02
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85915200 07/05/2025	350.967	3.433	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85006690 07/05/2025	18.805.196	(16.848)	(0,02)
		285.688	**0,28**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19272106 07/05/2025	5.098.510	75.467	0,07
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17414220 10/06/2025	5.157.893	5.396	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85795359 07/05/2025	103.206	864	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16587890 07/05/2025	82.599	(664)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85006690 07/05/2025	5.152.707	(4.616)	(0,00)
		76.447	**0,07**
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19272106 07/05/2025	5.538.764	81.984	0,08
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17414220 10/06/2025	5.529.484	5.784	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85915201 07/05/2025	101.759	995	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85795362 07/05/2025	84.572	708	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16761593 07/05/2025	90.098	(591)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85006690 07/05/2025	5.523.923	(4.949)	(0,00)
		83.931	**0,08**
Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19272105 07/05/2025	444.614	6.581	0,01
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,86312630 07/05/2025	68.577	991	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17414221 10/06/2025	377.723	395	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85795333 07/05/2025	11.486	96	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16587903 07/05/2025	6.261	(50)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85006690 07/05/2025	377.343	(338)	(0,00)
		7.675	**0,01**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement GBP	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34114899 10/06/2025	269.098	1.372	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77382615 07/05/2025	4.872	158	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33012300 07/05/2025	4.436	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32789843 07/05/2025	4.217	(20)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74573608 07/05/2025	270.505	(1.368)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29354201 07/05/2025	275.136	(8.379)	(0,01)
		(8.250)	**(0,01)**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19272107 07/05/2025	644.912	9.546	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17414219 10/06/2025	844.191	883	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85795368 07/05/2025	16.166	135	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17042238 07/05/2025	19.138	(80)	(0,00)
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85006690 07/05/2025	843.342	(756)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16969203 07/05/2025	186.887	(896)	(0,00)
		8.832	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Futures				
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	12.612.375	168.028	0,16
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	7.316.609	94.161	0,09
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2025	JPY	704.100.000	79.864	0,08
Kanada#10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	(11.343.600)	56.084	0,05
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(1.315.930)	(9.943)	(0,01)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(4.731.188)	(64.948)	(0,06)
			323.246	**0,31**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	83.568.000	113.348	0,11
Zahlung fix 2,112%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/12/2029	SEK	85.000.000	45.120	0,04
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	11.192.000	(5.377)	(0,01)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	20.925.000	(24.733)	(0,02)
Erlös fix 3,659%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/12/2029	NOK	95.000.000	(55.851)	(0,05)
Zahlung fix 1,625%; Erlös variabel (7d China) 18/02/2030	CNY	62.000.000	(67.024)	(0,06)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	84.282.000	(292.874)	(0,28)
			(287.391)	**(0,28)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Inflation Swaps				
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	28.700.000	63.594	0,06
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	12.800.000	(58.568)	(0,06)
			5.026	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Erlös fix 4,401%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 10/01/2027	GBP	27.000.000	328.841	0,32
			328.841	**0,32**
Sonstige Aktiva und Passiva			707.562	0,62
Nettovermögen			**103.446.315**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	28,06
UK	GB	20,83
Deutschland	DE	16,81
Kolumbien	CO	6,18
Brasilien	BR	5,76
Mexico	MX	2,75
France	FR	2,51
Indonesien	ID	2,33
Saudi-Arabien	SA	1,44
Peru	PE	1,37
Turkey	TR	0,80
Irland	IE	0,68
Britische Jungferninseln	VG	0,64
Italy	IT	0,58
Argentinien	AR	0,45
Südafrika	ZA	0,44
Luxemburg	LU	0,37
Sweden	SE	0,33
Poland	PL	0,29
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,28
Egypt	EG	0,26
Kaimaninseln	KY	0,25
Ungarn	HU	0,23
Kenya	KE	0,20
Nigeria	NG	0,14
Niederlande	NL	0,06
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		5,96

Global Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	4.210.536	4.110.137	0,23
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	2.800.450	2.822.832	0,16
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	2.095.407	2.037.267	0,11
MPLX 5,40% 01/04/2035	US	USD	1.459.390	1.418.746	0,08
				10.388.982	**0,58**
Versorgungsunternehmen					
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	2.267.970	2.675.613	0,15
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.972.148	2.286.915	0,13
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	1.873.541	2.132.450	0,12
				7.094.978	**0,39**
Rohstoffe					
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	3.143.604	3.204.474	0,18
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	2.380.383	2.469.373	0,14
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	2.238.388	2.245.660	0,12
Rio Tinto Finance 5,209% FRN 14/03/2028	GB	USD	1.872.555	1.883.051	0,10
Rio Tinto Finance 4,875% 14/03/2030	GB	USD	1.414.030	1.433.620	0,08
Rio Tinto Finance 5,875% 14/03/2065	GB	USD	1.325.283	1.318.580	0,07
				12.554.758	**0,70**
Industrie					
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	4.486.637	5.164.539	0,29
				5.164.539	**0,29**
IT					
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	4.881.066	4.759.472	0,26
Dell International 5,50% 01/04/2035	US	USD	1.321.339	1.300.089	0,07
				6.059.561	**0,34**
Nicht-Basiskonsumgüter					
American Honda Finance 3,95% 19/03/2032 EMTN	US	EUR	4.560.592	5.283.883	0,29
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	4.851.484	4.912.901	0,27
American Honda Finance 3,30% 21/03/2029 EMTN	US	EUR	2.839.893	3.256.109	0,18
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	2.736.355	2.727.245	0,15
General Mills 5,90% 07/01/2035	US	USD	2.603.235	2.590.939	0,14
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	2.307.413	2.355.635	0,13
General Mills 5,45% 06/09/2034	US	USD	2.031.312	1.956.190	0,11
				23.082.902	**1,28**
Gesundheitswesen					
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	3.938.380	3.948.187	0,22
				3.948.187	**0,22**
Finanzunternehmen					
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	9.269.095	8.966.706	0,50
Barclays Bank 4,347% VRN 08/05/2035	GB	EUR	3.704.680	4.307.057	0,24
AerCap Ireland Capital 4,625% 15/10/2027	IE	USD	3.412.802	3.405.580	0,19
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	3.389.136	3.358.813	0,19
UBS Group 2,125% VRN 13/10/2026	CH	EUR	2.575.625	2.916.256	0,16
Morgan Stanley 3,521% VRN 22/05/2031	US	EUR	2.464.199	2.820.229	0,16
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	2.672.261	2.662.371	0,15
UBS Group 4,75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	1.958.343	2.373.322	0,13
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.832.125	2.197.369	0,12
Arthur J Gallagher 5,15% 15/02/2035	US	USD	2.080.616	2.065.266	0,11
Barclays 2,064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	3.204.740	1.997.541	0,11
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	2.680.149	1.932.443	0,11
Aon 3,90% 28/02/2052	SU	USD	2.147.669	1.572.802	0,09
AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032	IE	USD	1.651.674	1.459.195	0,08
Aon 2,60% 02/12/2031	SU	USD	1.479.111	1.295.205	0,07
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	1.084.681	840.211	0,05
Barclays 5,746% VRN 09/08/2033	GB	USD	646.865	657.906	0,04
				44.828.272	**2,49**
Immobilien					
Welltower OP 4,00% 01/06/2025	US	USD	4.619.757	4.614.369	0,26
VICI Properties 5,625% 01/04/2035	US	USD	1.321.339	1.308.652	0,07
				5.923.021	**0,33**
Staatsanleihen					
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	104.228.021	120.150.236	6,69
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	109.863.433	110.592.996	6,15
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	80.534.733	83.723.091	4,66
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	81.267.288	83.062.469	4,62
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	69.725.292	71.325.676	3,97
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	61.254.916	68.586.751	3,82
US Treasury 5,00% 31/10/2025	US	USD	65.731.692	65.988.077	3,67
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	53.317.021	54.663.484	3,04
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	46.769.489	54.339.923	3,02
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	45.674.947	45.259.234	2,52
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	41.479.202	41.957.185	2,33
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	38.111.760	37.051.776	2,06
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	28.862.386	33.022.740	1,84
UK Treasury 1,25% 22/07/2027	GB	GBP	19.711.619	24.980.842	1,39
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	20.253.960	20.417.732	1,14
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	20.194.795	20.412.126	1,14
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	21.920.425	19.777.997	1,10
Japan 1,10% 20/06/2034	JP	JPY	2.761.007.169	19.154.546	1,07
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	22.314.854	18.550.094	1,03
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	17.749.332	18.391.359	1,02
Korea 1,50% 10/12/2030	KR	KRW	23.317.346.491	15.564.559	0,87
Norway 1,375% 19/08/2030	NO	NOK	165.093.438	14.127.716	0,79
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	12.010.381	13.712.376	0,76
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	14.347.377	13.007.354	0,72
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	237.421.965	11.854.964	0,66
Kanada#0,50% 01/12/2030	CA	CAD	15.653.925	9.984.715	0,56
Korea 4,00% 10/12/2031	KR	KRW	11.832.887.867	9.074.301	0,50
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	179.292.903	8.658.303	0,48
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	13.731.080	7.402.343	0,41
Korea 2,625% 10/06/2028	KR	KRW	9.307.848.204	6.598.743	0,37
Czech Republic 0,25% 10/02/2027	CZ	CZK	145.327.584	6.270.583	0,35
UK Treasury 1,75% 22/07/2057	GB	GBP	9.071.881	5.775.609	0,32
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	16.351.079	5.700.818	0,32
Japan 1,00% 20/03/2052	JP	JPY	1.119.292.585	5.461.530	0,30
European Investment Bank 2,50% 04/10/2052	SU	EUR	5.675.842	5.120.834	0,28
Japan 1,00% 20/03/2062	JP	JPY	1.232.592.486	5.040.367	0,28
Kanada#2,25% 01/06/2025	CA	CAD	6.779.259	4.906.935	0,27
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	9.071.881	4.873.018	0,27
Norway 2,00% 26/04/2028	NO	NOK	50.092.559	4.611.991	0,26
Poland 0,25% 25/10/2026	PL	PLN	17.773.984	4.442.954	0,25
UK Treasury 0,625% 22/10/2050	GB	GBP	7.962.547	3.997.522	0,22
UK Treasury 1,50% 22/07/2047	GB	GBP	4.930.370	3.460.049	0,19
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	2.933.570	3.275.409	0,18
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	6.655.999	3.266.190	0,18
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	2.933.570	3.241.929	0,18
Japan 0,40% 20/03/2050	JP	JPY	748.430.158	3.241.801	0,18
Kanada#2,00% 01/12/2051	CA	CAD	5.472.711	2.954.715	0,16
UK Treasury 1,25% 31/07/2051	GB	GBP	4.733.155	2.807.817	0,16
Japan 0,50% 20/03/2059	JP	JPY	559.942.115	1.993.778	0,11
Sweden 1,375% 23/06/2071	SE	SEK	18.281.812	1.199.379	0,07
Indonesia 7,00% 15/05/2027	ID	IDR	19.189.985.899	1.167.849	0,06
Australia 1,50% 21/06/2031	AU	AUD	1.799.585	1.012.399	0,06
Australia 0,50% 21/09/2026	AU	AUD	995.935	613.014	0,03
				1.205.830.198	**67,10**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.341	69.310.167	3,86
				69.310.167	**3,86**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Energy Transfer 5,20% 01/04/2030	US	USD	5.628.510	5.686.823	0,32
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	5.593.012	5.668.919	0,32
DCP Midstream Operating 5,375% 15/07/2025	US	USD	5.557.513	5.558.861	0,31
Kinder Morgan 5,85% 01/06/2035	US	USD	2.115.129	2.140.705	0,12
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	1.573.774	1.620.105	0,09
Energy Transfer 5,70% 01/04/2035	US	USD	1.459.390	1.444.251	0,08
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	1.074.821	1.117.137	0,06
				23.236.801	**1,29**
Versorgungsunternehmen					
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	3.331.944	3.294.453	0,18
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	2.080.616	2.094.032	0,12
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	817.455	911.763	0,05
				6.300.248	**0,35**
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	2.322.204	2.343.899	0,13
				2.343.899	**0,13**
Industrie					
Airport Authority 4,875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	4.486.637	4.619.441	0,26
				4.619.441	**0,26**
IT					
Alphabet 2,50% 06/05/2029	US	EUR	3.857.521	4.380.074	0,24
Alphabet 3,00% 06/05/2033	US	EUR	3.644.529	4.120.011	0,23
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	3.699.750	3.672.574	0,20
Broadcom 5,05% 15/04/2030	US	USD	2.731.425	2.780.448	0,15
				14.953.107	**0,83**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	12.355.507	12.364.791	0,69
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	4.442.263	4.442.140	0,25
Charter Communications 6,65% 01/02/2034	US	USD	3.786.524	3.927.267	0,22
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	2.511.530	2.469.948	0,14
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	2.008.633	2.006.885	0,11
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	1.663.507	1.593.821	0,09
Charter Communications 5,05% 30/03/2029	US	USD	1.410.086	1.407.271	0,08
Marriott Ownership Resorts 5,10% 15/04/2032	US	USD	1.360.782	1.359.521	0,08
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	1.074.821	1.120.206	0,06
				30.691.850	**1,71**
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	6.981.404	8.030.833	0,45
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	3.811.176	3.915.212	0,22
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	3.012.456	3.845.235	0,21
GE HealthCare Technologies 5,60% 15/11/2025	US	USD	2.910.890	2.923.189	0,16
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	2.746.216	2.781.656	0,15
AbbVie 4,65% 15/03/2028	US	USD	2.555.904	2.592.622	0,14
Icon Investments Six DAC 5,809% 08/05/2027	IE	USD	1.975.106	2.014.021	0,11
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	1.628.994	1.637.790	0,09
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	1.111.305	1.496.908	0,08

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	788.859	786.920	0,04
				30.024.386	**1,67**
Finanzunternehmen					
Freddie Mac 30 Years 3,00% 01/05/2055	US	USD	50.462.336	43.697.229	2,43
KfW 5,125% 29/09/2025	DE	USD	39.442.960	39.575.222	2,20
Ginnie Mae 3,50% 01/05/2055	US	USD	39.166.859	35.543.924	1,98
Freddie Mac 15 Years 2,50% 01/05/2040	US	USD	29.488.543	27.371.358	1,52
Freddie Mac 30 Years 5,50% 01/05/2055	US	USD	25.144.887	25.066.309	1,39
Ginnie Mae 3,00% 01/05/2055	US	USD	20.027.163	17.713.087	0,99
Freddie Mac 30 Years 2,50% 01/05/2055	US	USD	20.056.745	16.647.098	0,93
Freddie Mac 30 Years 2,00% 01/05/2055	US	USD	13.282.417	10.521.127	0,59
Morgan Stanley 5,757% FRN 12/04/2029	US	USD	8.013.823	8.067.516	0,45
Ginnie Mae 2,50% 01/05/2055	US	USD	8.209.066	6.985.402	0,39
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	6.089.007	6.187.471	0,34
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	5.916.444	6.011.344	0,33
UBS Group 6,373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	4.728.225	4.741.590	0,26
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	3.938.380	4.641.170	0,26
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	6.305.943	4.576.399	0,25
Danske Bank 4,625% VRN 13/04/2027 EMTN	DK	GBP	3.328.000	4.439.341	0,25
JPMorgan Chase & Co 5,180% FRN 24/01/2029	US	USD	4.437.333	4.435.169	0,25
Morgan Stanley 5,276% FRN 12/01/2029	US	USD	4.437.333	4.420.053	0,25
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	4.041.917	4.075.545	0,23
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	4.160.246	4.038.249	0,22
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	3.749.053	3.783.147	0,21
State Street 5,751% VRN 04/11/2026	US	USD	3.520.284	3.538.831	0,20
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	3.148.534	3.225.012	0,18
Danske Bank 6,259% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	3.180.089	3.198.007	0,18
Svenska 5,025% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	3.096.272	3.094.791	0,17
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026	US	USD	3.044.010	3.087.384	0,17
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	3.401.955	2.967.807	0,17
Cred 5,23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	2.870.461	2.911.518	0,16
Societe Generale 6,066% VRN 19/01/2035 144A	FR	USD	2.573.653	2.608.214	0,15
Swedbank 5,393% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	2.430.672	2.442.928	0,14
Willis North America 4,50% 15/09/2028	US	USD	2.440.533	2.437.533	0,14
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	2.189.084	2.232.110	0,12
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	1.972.148	2.124.694	0,12
Morgan Stanley 5,664% VRN 17/04/2036	US	USD	1.652.660	1.687.311	0,09
Deutsche Bank (NY) 2,311% VRN 16/11/2027	DE	USD	1.617.161	1.556.871	0,09
JPMorgan Chase 5,572% VRN 22/04/2036	US	USD	1.289.785	1.317.200	0,07
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	1.360.782	1.301.709	0,07
				322.269.670	**17,93**
Immobilien					
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	4.279.561	4.302.554	0,24
				4.302.554	**0,24**
Staatsanleihen					
China 2,80% 15/11/2032	CN	CNY	314.360.388	46.781.264	2,60
China 2,68% 21/05/2030	CN	CNY	120.547.545	17.502.475	0,97
China 2,89% 18/11/2031	CN	CNY	100.214.699	14.879.163	0,83
China 1,43% 25/01/2030	CN	CNY	46.769.489	6.409.759	0,36
Poland 1,25% 25/10/2030	PL	PLN	18.168.413	4.034.149	0,22
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	383.583	388.538	0,02
				89.995.348	**5,01**
Kommunikationsdienstleister					
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	5.916.444	5.974.117	0,33
T-Mobile (USA) 5,125% 15/05/2032	US	USD	1.923.830	1.942.665	0,11
				7.916.782	**0,44**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.945.938.743)				**1.930.839.653**	**107,44**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	1.577.718	(8.170)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	2.169.363	(10.037)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	1.281.896	(10.903)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	2.958.222	(25.131)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	5.916.444	(74.910)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	7.494.162	(138.839)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	7.494.162	(139.326)	(0,01)
			(407.316)	**(0,02)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65710001 07/05/2025	98.449.097	4.201.998	0,23
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92249016 07/05/2025	41.237.038	1.945.077	0,11
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43128400 07/05/2025	30.650.413	1.125.585	0,06
Kauf JPY verkauft USD zu 147,44400000 07/05/2025	19.035.761	650.514	0,04
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87766400 07/05/2025	7.359.063	492.725	0,03
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59732161 07/05/2025	21.652.837	475.077	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90460080 07/05/2025	16.381.502	440.024	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78337202 07/05/2025	5.753.772	259.807	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053000 10/06/2025	129.703.769	179.544	0,01
Kauf MYR verkauft USD zu 4,42896360 07/05/2025	5.100.286	135.716	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238681 07/05/2025	3.863.520	134.981	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33794900 10/06/2025	46.292.472	125.048	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 146,03004989 07/05/2025	4.646.876	112.714	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38064710 10/06/2025	52.367.413	95.997	0,01
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,72799950 10/06/2025	12.817.767	92.828	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38608000 07/05/2025	20.512.143	81.652	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,37653000 07/05/2025	5.238.142	77.419	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,72000026 07/05/2025	18.093.768	75.601	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33926100 07/05/2025	2.916.414	75.488	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,66369988 07/05/2025	4.852.374	71.195	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13767903 07/05/2025	80.474.753	64.526	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,85059997 07/05/2025	4.690.599	64.400	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05094701 10/06/2025	15.803.080	61.727	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09655473 10/06/2025	17.252.202	57.853	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13706900 07/05/2025	33.949.753	57.279	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,87987650 07/05/2025	997.845	46.384	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999999 07/05/2025	12.870.120	46.352	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88265889 07/05/2025	18.613.055	36.362	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56460978 10/06/2025	22.105.541	30.668	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82153400 10/06/2025	7.861.859	23.621	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,30205600 07/05/2025	5.130.462	23.264	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,70496601 07/05/2025	1.332.876	22.728	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999991 07/05/2025	5.234.047	18.851	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13965270 07/05/2025	4.662.075	18.477	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68861415 07/05/2025	8.579.461	15.783	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26553118 10/06/2025	5.182.466	14.403	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04567238 10/06/2025	4.032.629	9.968	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381059 07/05/2025	3.998.500	9.189	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,28061500 07/05/2025	4.685.894	7.427	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23201529 07/05/2025	5.236.002	4.987	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006029 07/05/2025	4.922.956	4.725	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27515926 07/05/2025	1.355.603	3.204	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15245783 07/05/2025	1.044.229	2.402	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30339590 10/06/2025	2.996.664	1.173	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02995079 07/05/2025	4.754.999	576	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,99999480 07/05/2025	4.922.636	320	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76576721 07/05/2025	2.991.902	(938)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,29789997 10/06/2025	4.768.457	(1.061)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,54402402 10/06/2025	1.049.056	(2.327)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,63088301 10/06/2025	1.360.071	(3.227)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16602,99999480 10/06/2025	4.922.636	(4.175)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,41430013 07/05/2025	4.411.746	(4.875)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,30178450 10/06/2025	5.251.073	(7.744)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313401 10/06/2025	4.015.941	(8.825)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,91324002 07/05/2025	4.039.246	(10.094)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76244800 07/05/2025	5.201.825	(14.305)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59279580 10/06/2025	8.604.199	(16.130)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21227550 07/05/2025	7.851.788	(21.962)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13080200 07/05/2025	6.240.352	(23.923)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63889400 07/05/2025	22.127.914	(30.778)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87764489 10/06/2025	34.077.136	(53.298)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,35685410 07/05/2025	17.309.998	(58.000)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 19,53809600 07/05/2025	15.938.002	(58.764)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24349440 10/06/2025	80.759.161	(64.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	18.169.370	(65.203)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12039400 07/05/2025	5.634.786	(73.266)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72307443 07/05/2025	52.369.793	(90.849)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74752075 07/05/2025	46.410.807	(124.268)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069648 07/05/2025	12.916.472	(126.122)	(0,01)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25847173 07/05/2025	5.187.521	(128.816)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700497 07/05/2025	129.375.054	(166.774)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068061 07/05/2025	5.252.897	(169.768)	(0,01)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04344386 07/05/2025	4.029.151	(183.806)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09518251 07/05/2025	17.251.998	(187.951)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10497300 07/05/2025	8.390.615	(223.085)	(0,01)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24326000 07/05/2025	65.545.088	(232.943)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08190690 07/05/2025	5.888.877	(276.231)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669991 07/05/2025	7.052.346	(315.810)	(0,02)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56952780 07/05/2025	8.595.244	(344.267)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10308500 07/05/2025	13.886.602	(392.305)	(0,02)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04881843 07/05/2025	15.879.238	(677.267)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29443240 07/05/2025	52.300.118	(1.557.869)	(0,09)
		5.774.187	**0,32**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92192503 07/05/2025	147.823.951	6.877.759	0,38
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822540 07/05/2025	148.861.457	402.804	0,02
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13800718 07/05/2025	18.572.411	59.192	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	7.427.229	38.503	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,60000189 07/05/2025	2.400.729	18.271	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	5.798.114	11.093	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	2.175.068	10.704	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157001 07/05/2025	18.368.056	8.981	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90000226 07/05/2025	2.410.320	8.681	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	3.024.944	8.608	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16764,00007219 07/05/2025	745.297	7.276	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27173800 07/05/2025	18.565.658	6.753	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 20,45691577 07/05/2025	111.982	4.834	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26663111 10/06/2025	453.621	3.145	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	763.584	2.417	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417840 07/05/2025	1.052.321	2.035	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106487 10/06/2025	121.190	1.968	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722310 10/06/2025	331.461	1.849	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023733 10/06/2025	224.753	1.615	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	459.323	1.614	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27629278 10/06/2025	246.846	1.376	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023817 07/05/2025	225.890	1.284	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940001 07/05/2025	403.085	1.213	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,32000002 07/05/2025	864.444	1.169	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569260 10/06/2025	337.293	983	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64295388 07/05/2025	579.276	962	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22856992 10/06/2025	208.309	947	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006031 07/05/2025	752.573	904	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00281634 10/06/2025	130.942	700	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09652366 10/06/2025	173.218	525	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105184 07/05/2025	121.223	427	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27251933 07/05/2025	130.727	110	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27214662 10/06/2025	130.552	106	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03002760 10/06/2025	740.281	58	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75802400 07/05/2025	20.443	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12897913 10/06/2025	20.463	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866627 07/05/2025	20.453	(47)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,67014501 07/05/2025	130.812	(85)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,37830019 07/05/2025	738.663	(306)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,36022741 07/05/2025	173.741	(526)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 354,45607623 07/05/2025	131.871	(692)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05067389 10/06/2025	577.455	(852)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36852797 07/05/2025	209.567	(923)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,90357975 07/05/2025	337.995	(993)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23181955 10/06/2025	866.825	(1.118)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518412 10/06/2025	405.101	(1.236)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62304404 07/05/2025	247.968	(1.348)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4195,36004047 07/05/2025	227.351	(1.461)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093629 07/05/2025	459.858	(1.633)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605454 07/05/2025	332.984	(1.869)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 938,81997054 07/05/2025	123.192	(1.969)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09500747 07/05/2025	173.216	(2.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829835 10/06/2025	1.058.880	(2.250)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368596 07/05/2025	764.426	(2.484)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74700000 07/05/2025	457.192	(3.129)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,26993350 07/05/2025	246.620	(4.112)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268935 07/05/2025	131.179	(5.473)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005958 10/06/2025	751.886	(7.521)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13788383 10/06/2025	18.623.180	(8.229)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	3.032.394	(8.584)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	2.419.000	(8.681)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21729763 07/05/2025	208.644	(9.708)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685667 07/05/2025	404.299	(10.108)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02952744 07/05/2025	738.356	(10.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	18.449.233	(10.926)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25838792 07/05/2025	454.063	(11.419)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	5.819.591	(11.631)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	2.417.900	(12.065)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934901 07/05/2025	331.116	(13.362)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04342479 07/05/2025	337.002	(15.515)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	458.225	(20.228)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22573366 07/05/2025	865.613	(22.634)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	761.942	(24.897)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04873421 07/05/2025	697.054	(30.881)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.592.961	(36.692)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	7.464.675	(38.398)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475500 07/05/2025	2.072.223	(55.493)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	3.023.811	(65.279)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983366 07/05/2025	1.054.356	(65.778)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	2.419.000	(81.577)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	5.809.207	(208.048)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	7.426.277	(224.992)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676629 10/06/2025	149.569.733	(383.432)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	18.377.038	(736.754)	(0,04)
		5.320.981	**0,30**

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)

Kauf USD verkauft CNY zu 0,13800718 07/05/2025	2.346.771	7.479	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14053400 10/06/2025	2.319.743	5.920	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29671895 07/05/2025	772.210	2.935	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126181 10/06/2025	394.165	2.043	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29041896 07/05/2025	614.793	1.804	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75449035 07/05/2025	252.488	1.672	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90001014 07/05/2025	325.036	1.171	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,60003309 07/05/2025	112.496	856	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,40070008 07/05/2025	41.630	835	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	267.780	512	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16859,80062543 07/05/2025	32.016	497	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,38120035 07/05/2025	31.179	484	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38419398 07/05/2025	184.656	483	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156976 07/05/2025	952.710	466	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16875,91138015 07/05/2025	26.114	431	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184502 10/06/2025	138.757	395	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16763,99798191 07/05/2025	39.741	388	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27173801 07/05/2025	954.682	347	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4327,99939961 07/05/2025	12.126	303	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56644055 07/05/2025	138.658	303	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,84954129 07/05/2025	24.635	300	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26663116 10/06/2025	27.194	189	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023817 07/05/2025	33.016	188	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,69647672 07/05/2025	10.578	156	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4287,36221054 07/05/2025	8.998	138	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412437 10/06/2025	37.657	119	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006031 07/05/2025	99.187	119	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417833 07/05/2025	56.905	110	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56456302 07/05/2025	111.533	110	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722321 10/06/2025	17.402	97	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,68766023 07/05/2025	7.918	97	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023733 10/06/2025	11.393	82	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31037493 07/05/2025	20.986	79	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,48579491 07/05/2025	8.526	77	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	21.026	74	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27629283 10/06/2025	13.024	73	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,73873049 07/05/2025	3.985	72	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940010 07/05/2025	21.537	65	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,74396559 07/05/2025	6.529	63	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105184 07/05/2025	17.494	62	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69370144 07/05/2025	10.694	62	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1422,66003204 07/05/2025	91.588	57	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,32000033 07/05/2025	39.213	53	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64295614 07/05/2025	30.484	51	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22856983 10/06/2025	10.785	49	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 966,77574105 07/05/2025	3.646	49	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569260 10/06/2025	15.199	44	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 22,05208898 07/05/2025	9.641	37	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30774103 07/05/2025	17.588	31	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 963,33057623 07/05/2025	2.902	28	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27251930 07/05/2025	14.813	12	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 356,54806122 07/05/2025	12.573	8	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03002760 10/06/2025	36.970	3	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,60631107 07/05/2025	24.829	(5)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77080465 07/05/2025	14.374	(8)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,38304428 07/05/2025	10.062	(11)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,37829676 07/05/2025	36.889	(15)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,56643452 07/05/2025	21.183	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05067390 10/06/2025	30.388	(45)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,90357568 07/05/2025	15.230	(45)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36852670 07/05/2025	10.850	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23181954 10/06/2025	39.321	(51)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,86139472 07/05/2025	12.373	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518404 10/06/2025	21.644	(66)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62304440 07/05/2025	13.083	(71)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,32130144 07/05/2025	34.963	(74)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62729981 07/05/2025	25.791	(74)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4195,35876511 07/05/2025	11.525	(74)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093506 07/05/2025	21.050	(75)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,33974164 07/05/2025	15.716	(79)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,34552068 07/05/2025	8.883	(86)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,28949669 07/05/2025	29.853	(92)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605467 07/05/2025	17.482	(98)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 945,58146914 07/05/2025	10.967	(98)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67443871 07/05/2025	17.857	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829829 10/06/2025	57.260	(122)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368679 07/05/2025	37.699	(123)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,66791171 07/05/2025	14.149	(148)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74450971 07/05/2025	22.139	(166)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,50567204 07/05/2025	17.262	(180)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74700048 07/05/2025	27.409	(188)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81943828 07/05/2025	56.502	(216)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,37891900 07/05/2025	222.856	(269)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09500746 07/05/2025	24.241	(308)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	91.645	(329)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	139.099	(394)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005958 10/06/2025	40.092	(401)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070081 07/05/2025	113.352	(407)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13788383 10/06/2025	957.640	(423)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070083 07/05/2025	121.210	(435)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,50328039 07/05/2025	31.031	(488)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81388003 07/05/2025	46.567	(493)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,26993354 07/05/2025	31.761	(530)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417551 10/06/2025	268.772	(537)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1415,35994894 07/05/2025	121.760	(550)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	113.300	(565)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	956.920	(567)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74778062 07/05/2025	318.676	(743)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268935 07/05/2025	19.173	(800)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21729762 07/05/2025	29.650	(1.380)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02952744 07/05/2025	101.524	(1.423)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685667 07/05/2025	60.285	(1.507)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25838791 07/05/2025	63.560	(1.598)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04342479 07/05/2025	37.177	(1.712)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934903 07/05/2025	49.125	(1.982)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	396.153	(2.038)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09640039 07/05/2025	670.766	(2.237)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87950051 07/05/2025	1.474.246	(2.405)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	59.216	(2.614)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22573367 07/05/2025	113.394	(2.965)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	93.837	(3.066)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04873421 07/05/2025	80.294	(3.557)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87857713 07/05/2025	2.320.912	(6.220)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	389.308	(8.405)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983364 07/05/2025	159.375	(9.943)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 140,75750054 07/05/2025	789.663	(10.049)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	326.207	(11.001)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87183882 07/05/2025	1.893.010	(19.553)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	676.018	(24.211)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	966.209	(29.273)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	2.401.318	(96.271)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358200 07/05/2025	5.659.990	(257.142)	(0,01)
		(479.173)	**(0,03)**

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92207626 07/05/2025	219.495.078	10.250.060	0,57
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13813500 07/05/2025	222.909.128	585.418	0,03
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13800718 07/05/2025	26.915.459	85.783	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	11.946.387	61.930	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,60000017 07/05/2025	3.716.209	28.283	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	7.628.040	14.594	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157000 07/05/2025	28.748.947	14.057	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90000126 07/05/2025	3.731.054	13.438	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	2.613.124	12.860	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	3.802.189	10.820	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16763,99995647 07/05/2025	1.108.257	10.820	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27173800 07/05/2025	26.905.672	9.787	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,44789992 07/05/2025	227.838	7.063	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26663111 10/06/2025	702.184	4.868	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412435 10/06/2025	1.189.551	3.766	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417840 07/05/2025	1.639.936	3.171	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106487 10/06/2025	193.089	3.135	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722310 10/06/2025	513.138	2.863	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023733 10/06/2025	347.906	2.500	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27629278 10/06/2025	382.084	2.129	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	591.303	2.078	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023817 07/05/2025	349.666	1.988	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940000 07/05/2025	618.680	1.862	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,31999999 07/05/2025	1.103.519	1.492	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22856991 10/06/2025	315.796	1.436	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006031 07/05/2025	1.119.076	1.344	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64295402 07/05/2025	777.643	1.291	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569260 10/06/2025	434.453	1.267	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00281634 10/06/2025	207.648	1.111	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09652366 10/06/2025	268.131	813	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105184 07/05/2025	193.142	681	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27251933 07/05/2025	161.850	136	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27214662 10/06/2025	161.633	131	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03002760 10/06/2025	954.571	75	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75802497 07/05/2025	28.667	14	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12897909 10/06/2025	28.695	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12866628 07/05/2025	28.681	(65)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,67014509 07/05/2025	161.955	(106)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,37829996 07/05/2025	952.484	(395)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,36022752 07/05/2025	268.942	(814)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 354,45606653 07/05/2025	209.121	(1.097)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05067389 10/06/2025	775.198	(1.144)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,90357978 07/05/2025	435.358	(1.279)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36852800 07/05/2025	317.704	(1.399)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23181955 10/06/2025	1.106.557	(1.427)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518413 10/06/2025	621.773	(1.898)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62304398 07/05/2025	383.821	(2.087)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093633 07/05/2025	591.992	(2.102)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4195,36000468 07/05/2025	351.928	(2.261)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605451 07/05/2025	515.496	(2.893)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 938,81999925 07/05/2025	196.279	(3.137)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09500747 07/05/2025	268.128	(3.409)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829836 10/06/2025	1.650.158	(3.506)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368604 07/05/2025	1.190.864	(3.870)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74699998 07/05/2025	707.713	(4.844)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,26993350 07/05/2025	381.734	(6.365)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268935 07/05/2025	208.024	(8.679)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	3.811.553	(10.789)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005958 10/06/2025	1.118.054	(11.184)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13788383 10/06/2025	26.989.034	(11.925)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02952744 07/05/2025	952.089	(13.344)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	3.744.492	(13.438)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21729763 07/05/2025	316.305	(14.718)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	7.656.295	(15.302)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685667 07/05/2025	620.543	(15.514)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	28.876.002	(17.101)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25838792 07/05/2025	702.869	(17.676)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	3.742.788	(18.676)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04342479 07/05/2025	434.079	(19.984)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934900 07/05/2025	512.603	(20.686)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	589.890	(26.040)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04873421 07/05/2025	778.934	(34.509)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22573366 07/05/2025	1.339.911	(35.035)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	1.186.994	(38.785)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	12.006.618	(61.762)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	3.800.764	(82.052)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	4.222.886	(97.269)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983365 07/05/2025	1.643.107	(102.508)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	3.744.492	(126.277)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	7.642.633	(273.710)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	11.944.856	(361.890)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87683686 10/06/2025	223.951.693	(556.134)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	28.763.005	(1.153.138)	(0,06)
		7.940.831	**0,44**

W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	12.453.273	389.081	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34106160 07/05/2025	12.981.776	67.022	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14063400 10/06/2025	3.116.085	8.226	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77723934 07/05/2025	165.457	6.117	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13800718 07/05/2025	1.233.455	3.931	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76902584 07/05/2025	138.097	3.592	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,59999980 07/05/2025	150.734	1.147	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322561 07/05/2025	357.209	683	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156988 07/05/2025	1.291.250	631	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90003144 07/05/2025	151.336	545	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184499 10/06/2025	180.935	515	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16763,99971800 07/05/2025	52.625	514	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27173799 07/05/2025	1.299.235	473	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,23630775 07/05/2025	15.682	266	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26663115 10/06/2025	30.690	213	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417839 07/05/2025	78.017	151	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412435 10/06/2025	46.552	147	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722306 10/06/2025	21.381	119	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023733 10/06/2025	14.490	104	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300818 10/06/2025	28.512	100	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27629276 10/06/2025	16.706	93	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940003 07/05/2025	29.479	89	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023817 07/05/2025	14.563	83	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,31999964 07/05/2025	53.681	73	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006031 07/05/2025	53.139	64	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64295563 07/05/2025	38.258	64	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22856995 10/06/2025	13.857	63	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569261 10/06/2025	16.707	49	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09652363 10/06/2025	10.913	33	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04572246 10/06/2025	4.178	15	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03002760 10/06/2025	45.140	4	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76574935 07/05/2025	5.898	(2)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,37829953 07/05/2025	45.041	(19)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,36022332 07/05/2025	10.946	(33)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,90357410 07/05/2025	16.742	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05067389 10/06/2025	38.138	(56)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36852880 07/05/2025	13.941	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23181953 10/06/2025	53.828	(69)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518420 10/06/2025	29.627	(90)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62304375 07/05/2025	16.781	(91)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4195,36116832 07/05/2025	14.658	(94)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093580 07/05/2025	28.546	(101)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605490 07/05/2025	21.479	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09500750 07/05/2025	10.913	(139)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368702 07/05/2025	46.604	(151)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829829 10/06/2025	78.503	(167)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22814894 07/05/2025	10.894	(171)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74700022 07/05/2025	30.931	(212)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,26993355 07/05/2025	16.690	(278)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13667108 07/05/2025	66.253	(432)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	181.380	(513)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005958 10/06/2025	53.090	(531)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	151.881	(545)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13788383 10/06/2025	1.303.261	(576)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685663 07/05/2025	23.670	(592)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02952744 07/05/2025	45.023	(631)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21729770 07/05/2025	13.879	(646)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417551 10/06/2025	358.532	(717)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	151.812	(758)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	1.296.956	(768)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04342479 07/05/2025	16.692	(768)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25838792 07/05/2025	30.720	(773)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934889 07/05/2025	21.358	(862)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22573364 07/05/2025	42.859	(1.121)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539332 07/05/2025	28.444	(1.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	46.452	(1.518)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04873421 07/05/2025	38.322	(1.698)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10204992 07/05/2025	72.309	(2.109)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31638358 07/05/2025	173.843	(2.318)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983366 07/05/2025	62.486	(3.898)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597198 07/05/2025	180.867	(3.905)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	151.881	(5.122)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87849917 07/05/2025	3.117.931	(8.631)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839010 07/05/2025	357.892	(12.817)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	1.291.881	(51.793)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74557483 10/06/2025	13.050.602	(67.162)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358200 07/05/2025	3.036.990	(137.975)	(0,01)
		171.868	**0,01**

X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	9.277.907	204.714	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	9.605.715	27.267	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,66542344 07/05/2025	256.752	16.820	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14063400 10/06/2025	2.259.904	5.966	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91255026 07/05/2025	98.077	3.519	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60076584 07/05/2025	145.430	3.511	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13800718 07/05/2025	926.085	2.952	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34124700 10/06/2025	376.152	1.946	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,59993805 07/05/2025	106.186	808	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322562 07/05/2025	263.442	504	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157033 07/05/2025	946.569	463	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13932764 07/05/2025	118.283	435	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90005272 07/05/2025	106.610	384	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16764,00200341 07/05/2025	38.355	374	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27173804 07/05/2025	925.748	337	0,00
Kauf RON verkauft USD zu 4,53033711 07/05/2025	10.220	332	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26663115 10/06/2025	23.885	166	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412434 10/06/2025	36.796	116	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417839 07/05/2025	54.600	106	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722308 10/06/2025	16.214	90	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023733 10/06/2025	10.599	76	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27629271 10/06/2025	13.189	73	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300816 10/06/2025	18.861	66	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023817 07/05/2025	10.653	61	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940024 07/05/2025	19.933	60	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,32000043 07/05/2025	37.454	51	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64295316 07/05/2025	30.688	51	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22856991 10/06/2025	10.285	47	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006031 07/05/2025	38.729	47	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569260 10/06/2025	15.030	44	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03002760 10/06/2025	33.637	3	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22793872 07/05/2025	10.301	2	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,37830252 07/05/2025	33.564	(14)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,90358704 07/05/2025	15.061	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05067389 10/06/2025	30.591	(45)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36852996 07/05/2025	10.347	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23181953 10/06/2025	37.557	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518429 10/06/2025	20.032	(61)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093524 07/05/2025	18.883	(67)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4195,36016803 07/05/2025	10.722	(69)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62304346 07/05/2025	13.249	(72)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605482 07/05/2025	16.288	(91)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829844 10/06/2025	54.940	(117)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368540 07/05/2025	36.836	(120)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74700022 07/05/2025	24.073	(165)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,26993354 07/05/2025	13.177	(220)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	106.994	(384)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005958 10/06/2025	38.694	(387)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13788383 10/06/2025	928.617	(410)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02952744 07/05/2025	33.550	(470)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685670 07/05/2025	19.993	(500)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21651231 07/05/2025	10.552	(527)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	264.418	(528)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	106.945	(534)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	950.752	(563)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25838792 07/05/2025	23.908	(601)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934908 07/05/2025	16.197	(654)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04342480 07/05/2025	15.017	(691)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539329 07/05/2025	18.816	(831)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22573368 07/05/2025	37.504	(981)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	36.716	(1.200)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04873421 07/05/2025	30.739	(1.362)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567789 07/05/2025	378.045	(1.942)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983356 07/05/2025	54.705	(3.413)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	106.994	(3.608)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62094102 07/05/2025	165.960	(4.888)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87849917 07/05/2025	2.261.243	(6.260)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60619602 07/05/2025	133.459	(7.006)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839009 07/05/2025	263.946	(9.453)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	376.104	(11.395)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	9.636.661	(27.345)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	947.032	(37.967)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358200 07/05/2025	2.238.296	(101.689)	(0,01)
		44.623	**0,00**

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200620 07/05/2025	56.021.423	2.611.654	0,15
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92470155 07/05/2025	8.284.186	411.546	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	66.312.847	179.412	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739984 07/05/2025	806.370	24.222	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13800718 07/05/2025	6.757.390	21.537	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	3.315.313	17.186	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,60000659 07/05/2025	969.130	7.376	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	2.322.687	4.444	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	896.885	4.414	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156999 07/05/2025	8.192.835	4.006	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	1.179.564	3.357	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792063 07/05/2025	1.297.204	3.318	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27173800 07/05/2025	8.051.665	2.929	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16763,99976403 07/05/2025	293.260	2.863	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89999537 07/05/2025	775.058	2.791	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26663112 10/06/2025	219.092	1.519	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417840 07/05/2025	498.678	964	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106487 10/06/2025	52.987	860	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	268.696	851	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722309 10/06/2025	148.180	827	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,22454024 07/05/2025	100.293	731	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90002642 07/05/2025	197.943	713	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023733 10/06/2025	97.891	704	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	177.630	624	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30939999 07/05/2025	182.603	550	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27629277 10/06/2025	95.397	532	0,00
Kauf MYR verkauft USD zu 4,31999995 07/05/2025	341.921	462	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023817 07/05/2025	77.913	443	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00024176 07/05/2025	20.473	427	0,00
Kauf USD verkauft RON zu 0,22856992 10/06/2025	88.875	404	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64295411 07/05/2025	222.823	370	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006031 07/05/2025	296.123	356	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04569260 10/06/2025	109.558	319	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00281634 10/06/2025	58.802	315	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09652366 10/06/2025	62.628	190	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105184 07/05/2025	42.351	149	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27251931 07/05/2025	42.722	36	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27214659 10/06/2025	42.665	35	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03002760 10/06/2025	311.872	24	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00104585 07/05/2025	10.650	(23)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,67014539 07/05/2025	42.750	(28)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,37830047 07/05/2025	311.190	(129)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,36022806 07/05/2025	62.817	(190)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 354,45605981 07/05/2025	59.219	(311)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,90357925 07/05/2025	109.786	(323)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05067389 10/06/2025	222.122	(328)	(0,00)
Kauf RON verkauft USD zu 4,36852794 07/05/2025	89.412	(394)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,23181955 10/06/2025	342.863	(442)	(0,00)
Kauf ILS verkauft USD zu 3,62304398 07/05/2025	95.831	(521)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268406 07/05/2025	12.170	(531)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518411 10/06/2025	183.516	(560)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093645 07/05/2025	177.837	(631)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4195,36012804 07/05/2025	99.023	(636)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09500747 07/05/2025	62.627	(796)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605448 07/05/2025	148.862	(835)	(0,00)
Kauf CLP verkauft USD zu 938,81998527 07/05/2025	53.862	(861)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368589 07/05/2025	268.993	(874)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21660441 07/05/2025	18.073	(896)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57374695 07/05/2025	30.199	(995)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74525752 07/05/2025	38.224	(1.035)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829835 10/06/2025	501.787	(1.066)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25732472 07/05/2025	45.457	(1.325)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02928086 07/05/2025	66.662	(1.483)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,74700006 07/05/2025	220.817	(1.511)	(0,00)
Kauf USD verkauft ILS zu 0,26993350 07/05/2025	95.310	(1.589)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861109 07/05/2025	674.132	(1.781)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22557070 07/05/2025	68.820	(1.848)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14498650 07/05/2025	40.126	(1.879)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268935 07/05/2025	46.739	(1.950)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005958 10/06/2025	295.853	(2.960)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63118799 07/05/2025	239.151	(3.213)	(0,00)
Kauf USD verkauft RON zu 0,21729762 07/05/2025	70.946	(3.301)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	1.182.469	(3.347)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02952744 07/05/2025	244.399	(3.425)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	976.505	(3.504)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13788383 10/06/2025	8.076.612	(3.569)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685666 07/05/2025	144.929	(3.623)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,25838792 07/05/2025	173.849	(4.372)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	2.331.291	(4.659)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934899 07/05/2025	117.828	(4.755)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	976.061	(4.871)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	8.229.043	(4.873)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04342479 07/05/2025	109.463	(5.039)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068426 07/05/2025	198.656	(5.390)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	137.080	(6.051)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,22573366 07/05/2025	273.564	(7.153)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	268.118	(8.761)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04873421 07/05/2025	223.193	(9.888)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69668739 07/05/2025	405.553	(15.478)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	3.332.027	(17.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28890201 07/05/2025	584.368	(19.829)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	939.970	(20.292)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983364 07/05/2025	399.349	(24.914)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	777.849	(26.232)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.622.021	(37.361)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00669621 07/05/2025	1.013.058	(45.900)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	1.921.578	(68.819)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	2.730.520	(82.726)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	66.628.313	(170.759)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	7.183.783	(288.005)	(0,02)
		2.377.480	**0,13**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	11.560.475	127.151	0,01
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1.770.742	26.316	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(16.268.742)	24.097	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	389.834	2.383	0,00
Kanada#10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	(27.720.906)	(17.908)	(0,00)
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(2.799.741)	(49.072)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(8.391.805)	(116.125)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(15.508.154)	(273.350)	(0,02)
			(276.508)	**(0,02)**

Sonstige Aktiva und Passiva	(154.155.461)	(8,59)
Nettovermögen	**1.797.151.165**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,31
Deutschland	DE	19,52
UK	GB	7,46
Irland	IE	5,93
China	CN	4,76
Japan	JP	1,94
Korea	KR	1,74
Mexico	MX	1,53
France	FR	1,50
Norway	NO	1,25
Kanada	CA	0,99
Niederlande	NL	0,98
Liberia	LR	0,94
Australien	AU	0,86
Schweiz	CH	0,56
Poland	PL	0,47
Supranational	SU	0,44
Dänemark	DK	0,42
Neuseeland	NZ	0,41
Sweden	SE	0,37
Tschechien	CZ	0,35
Malaysia	MY	0,32
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,26
Indonesien	ID	0,06
Panama	PA	0,06
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(7,44)

Global Corporate Bond Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 Reg S	GB	USD	2.678.690	2.672.428	0,72
Neste 3,75% 20/03/2030 EMTN	FI	EUR	1.133.101	1.302.774	0,35
BPCM 3,25% VRN (Unbefristet)	GB	EUR	993.948	1.125.218	0,30
Var Energi 3,875% 12/03/2031 EMTN	NO	EUR	993.948	1.125.047	0,30
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	966.117	963.859	0,26
BPCM 4,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	993.948	946.899	0,26
				8.136.225	**2,19**
Versorgungsunternehmen					
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	GB	USD	4.770.950	4.118.107	1,11
SSE 3,74% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.882.449	3.788.014	1,02
Northumbrian Water Finance 1,625% 11/10/2026	GB	GBP	2.783.054	3.543.084	0,96
Central Parent 6,125% 19/09/2034 EMTN	GB	GBP	1.987.896	2.662.933	0,72
National Australia 8,00% 15/11/2030	US	USD	2.196.625	2.511.677	0,68
Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN	GB	GBP	2.574.325	2.473.541	0,67
Edison International 4,70% 15/08/2025	US	USD	2.338.760	2.333.878	0,63
Southern California Edison 5,90% 01/03/2055	US	USD	2.420.263	2.249.319	0,61
Pacific Gas and Electric 6,70% 01/04/2053	US	USD	2.186.686	2.217.902	0,60
Electricite de France 4,75% 17/06/2044 EMTN	FR	EUR	1.888.501	2.164.733	0,58
EnBW 1,625% VRN 05/08/2079	DE	EUR	1.987.896	2.158.049	0,58
Wessex Water Ser. Fin. 6,50% 19/09/2040 EMTN	GB	GBP	1.564.474	2.097.168	0,57
Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN	GB	GBP	2.067.412	2.017.683	0,54
NGG Finance 5,625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	1.490.922	1.987.980	0,54
Anglian Water Osp. Fin. 4,00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	1.133.101	1.461.425	0,39
Electricite De France 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	993.948	1.298.095	0,35
Southern Co 1,875% VRN 15/09/2081	US	EUR	1.112.228	1.202.465	0,32
E.ON International Finance 6,125% 06/07/2039 EMTN	NL	GBP	795.158	1.078.045	0,29
Southern California Edison 5,70% 01/03/2053	US	USD	1.020.785	926.202	0,25
E.On International Finance 4,75% 31/01/2034 EMTN	NL	GBP	695.764	884.197	0,24
SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	580.466	726.715	0,20
Southern Co Gas Capital 6,64% 31/03/2026	KY	GBP	432.367	564.337	0,15
				44.465.549	**11,99**
Rohstoffe					
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	US	EUR	4.512.524	5.169.309	1,39
Rio Tinto Finance 5,75% 14/03/2055	GB	USD	2.360.626	2.339.462	0,63
Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S	GB	USD	2.286.080	2.319.462	0,63
				9.828.233	**2,65**
Industrie					
LG Energy Solution 5,375% 02/04/2030 Reg S	KR	USD	3.677.608	3.658.921	0,99
Xylem (NY) 2,25% 30/01/2031	US	USD	3.958.895	3.458.393	0,93
Uber Technologies 5,35% 15/09/2054	US	USD	2.981.844	2.740.156	0,74
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	2.675.708	2.676.333	0,72
Emerson Electric 3,00% 15/03/2031	US	EUR	1.337.854	1.521.638	0,41
Teleperformance 0,25% 26/11/2027 EMTN	FR	EUR	1.292.132	1.387.608	0,37
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1.225.538	1.337.708	0,36
				16.780.757	**4,53**
Nicht-Basiskonsumgüter					
General Mills 5,05% 04/04/2028	US	USD	3.777.002	3.784.833	1,02
Michaels 1,75% 03/09/2030	FR	EUR	1.987.896	2.134.746	0,58
Allegion US Holding 5,60% 29/05/2034	US	USD	1.238.459	1.251.958	0,34
				7.171.537	**1,93**
Basiskonsumgüter					
Heineken 3,276% 29/10/2032 EMTN	NL	EUR	1.590.317	1.805.436	0,49
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	1.590.317	1.789.694	0,48
				3.595.130	**0,97**
Gesundheitswesen					
HCA 5,25% 01/03/2030	US	USD	1.906.392	1.938.331	0,52
Becton Dickinson 4,685% 15/12/2044	US	USD	2.166.807	1.867.705	0,50
UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054	US	USD	1.749.348	1.692.265	0,46
AbbVie 5,50% 15/03/2064	US	USD	1.639.020	1.578.588	0,43
CVS Health 4,78% 25/03/2038	US	USD	1.689.712	1.525.301	0,41
				8.602.190	**2,32**
Finanzunternehmen					
Zurich Fin. Ireland Ii 5,50% VRN 23/04/2055 EMTN	IE	USD	4.778.902	4.592.136	1,24
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	2.885.431	3.883.859	1,05
Barclays Bank 5,367% VRN 25/02/2031	GB	USD	2.981.844	3.024.675	0,82
Barclays Bank 4,972% VRN 16/05/2029	GB	USD	2.981.844	2.993.100	0,81
HSBC 5,733% VRN 17/05/2032	GB	USD	2.474.931	2.558.748	0,69
NatWest Group 3,622% VRN 14/08/2030	GB	GBP	1.888.501	2.517.838	0,68
NatWest Group 4,964% VRN 15/08/2030	GB	USD	2.395.415	2.407.975	0,65
ABN AMRO Bank 3,00% 25/02/2031 EMTN	NL	EUR	1.789.106	2.042.753	0,55
Citigroup 5,50% 13/09/2025	US	USD	1.987.896	1.992.613	0,54
Societe Generale 4,75% 24/11/2025 Reg S	FR	USD	1.987.896	1.983.537	0,54
Nationwide Building So. 4,00% 14/09/2026 144A	GB	USD	1.987.896	1.969.349	0,53
HSBC Holdings 6,75% 11/09/2028	GB	GBP	1.391.527	1.939.591	0,52
NatWest Group 5,516% VRN 30/09/2028	GB	USD	1.898.441	1.936.381	0,52
BNP Paribas 2,00% VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	1.490.922	1.922.059	0,52
Lloyds Banking Group 1,985% VRN 15/12/2031	GB	GBP	1.490.922	1.894.224	0,51
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	1.590.317	1.870.720	0,50
Piraeus Bank 7,25% VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	1.490.922	1.838.115	0,50
Virgin Money (UK) 8,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.313.005	1.786.343	0,48
M&G 6,50% VRN 20/10/2048 EMTN	GB	USD	1.739.409	1.771.849	0,48
Banco BPM 3,875% VRN 09/09/2030 EMTN	IT	EUR	1.411.406	1.637.566	0,44
RI Finance Bonds No 6 10,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	894.553	1.335.103	0,36
BFCM Paris 4,375% 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	993.948	1.180.877	0,32
Piraeus Bank 6,75% VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	894.553	1.124.260	0,30
Lloyds Banking 7,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	795.158	1.068.684	0,29
Ford Motor Credit 3,625% 17/06/2031	US	USD	1.093.343	935.262	0,25
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	596.369	789.402	0,21
				52.997.019	**14,30**
Immobilien					
Equinix Europe 2 Financing 3,65% 03/09/2033	US	EUR	2.253.280	2.531.033	0,68
Telereal Securitisation B2 1,963% VRN 10/12/2033	GB	GBP	1.742.391	2.271.507	0,61
Hammerson 3,50% 27/10/2025	GB	GBP	1.421.346	1.881.502	0,51
Blackstone Pro. Part. Eu. 2,00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	721.606	947.761	0,26
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	795.158	918.421	0,25
Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031	GB	GBP	618.236	818.745	0,22
				9.368.969	**2,53**
Staatsanleihen					
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	1.520.740	1.546.926	0,42
				1.546.926	**0,42**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.052	21.824.212	5,89
				21.824.212	**5,89**
Kommunikationsdienstleister					
Orange 1,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.789.106	1.977.801	0,53
Telefonica (Europe) 5,52% 01/03/2049	ES	USD	1.490.922	1.366.641	0,37
				3.344.442	**0,90**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	2.137.982	2.113.925	0,57
				2.113.925	**0,57**
Rohstoffe					
Smurfit Westrock Financing 5,418% 15/01/2035 144A	IE	USD	3.677.608	3.681.665	0,99
DOW 5,95% 15/03/2055	US	USD	3.777.002	3.528.860	0,95
Holcim Finance 5,40% 07/04/2035 144A	US	USD	2.203.583	2.204.497	0,59
SIG Combibloc 3,75% 19/03/2030	LU	EUR	1.689.712	1.942.020	0,52
NORSK HYDRO A 3,625% 23/01/2032 EMTN	NO	EUR	879.644	995.693	0,27
				12.352.735	**3,33**
Industrie					
Arcadis 4,875% 28/02/2028	NL	EUR	3.379.423	3.984.996	1,07
Weir 5,35% 06/05/2030 144A	GB	USD	2.942.086	2.951.883	0,80
LG Energy Solution 5,25% 02/04/2028 Reg S	KR	USD	2.467.973	2.479.999	0,67
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	2.438.154	2.393.095	0,65
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	1.894.465	2.113.589	0,57
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	1.707.603	1.954.742	0,53
Verisk Analytics 3,625% 15/05/2050	US	USD	2.743.296	1.936.700	0,52
Siemens Energy 4,25% 05/04/2029	NL	EUR	1.590.317	1.882.220	0,51
AA Bond 6,85% 31/07/2031 EMTN	GB	GBP	1.149.004	1.576.412	0,43
Seaspan 5,50% 01/08/2029 144A	MH	USD	1.406.436	1.286.848	0,35
Holding d'Infra. de Trans. 4,50% 06/04/2027	FR	EUR	795.158	918.223	0,25
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	795.158	775.516	0,21
				24.254.223	**6,54**
IT					
Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	1.987.896	1.830.163	0,49
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	1.789.106	1.766.481	0,48
Micron Technology 5,875% 15/09/2033	US	USD	1.590.317	1.627.930	0,44
Broadcom 3,187% 15/11/2036 144A	US	USD	1.590.317	1.295.923	0,35
				6.520.497	**1,76**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	2.484.870	3.293.143	0,89
Mitchells & Butlers Finance 6,469% 15/09/2030	GB	GBP	1.987.896	2.643.121	0,71
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	1.689.712	1.726.372	0,47
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	993.948	952.311	0,26
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	745.461	710.482	0,19
				9.325.429	**2,52**
Basiskonsumgüter					
Mars 5,70% 01/05/2055 144A	US	USD	2.714.472	2.685.212	0,72
Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034	US	USD	1.987.896	2.154.513	0,58
Diageo Investment 5,625% 15/04/2035	US	USD	495.980	509.580	0,14
				5.349.305	**1,44**
Gesundheitswesen					
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	3.478.818	3.470.268	0,94
Alcon Finance 5,75% 06/12/2052 144A	US	USD	3.478.818	3.392.895	0,92
Fresenius Medical Care 3,75% 08/04/2032 EMTN	DE	EUR	2.369.572	2.700.835	0,73
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	1.576.402	1.754.041	0,47
CSL Finance 5,106% 03/04/2034 Reg S	GB	USD	608.296	608.493	0,16
				11.926.532	**3,22**
Finanzunternehmen					
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	5.069.135	5.974.424	1,61
Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026	GB	GBP	3.677.608	4.699.397	1,27
BFCM Paris 5,538% 22/01/2030 Reg S	FR	USD	4.045.368	4.185.151	1,13
Citigroup 2,561% VRN 01/05/2032	US	USD	3.707.426	3.238.026	0,87

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
BNP Paribas 5,894% VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	2.981.844	3.119.396	0,84
CaixaBank 6,037% VRN 15/06/2035 144A	ES	USD	2.981.844	3.082.691	0,83
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	2.415.294	2.758.363	0,74
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	1.651.942	2.256.795	0,61
UniCredit 3,127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	2.484.870	2.223.078	0,60
Munich Re 5,875% VRN 23/05/2042 Reg S	DE	USD	2.186.686	2.214.364	0,60
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	2.186.686	2.094.666	0,57
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	1.987.896	2.094.483	0,56
KBC Group 4,932% VRN 16/10/2030 Reg S	BE	USD	2.077.351	2.092.187	0,56
Bank of America 5,872% VRN 15/09/2034	US	USD	1.987.896	2.067.915	0,56
Morgan Stanley 5,948% VRN 19/01/2038	US	USD	1.987.896	2.003.596	0,54
Argentum Netherland 5,75% VRN 15/08/2050	NL	USD	1.987.896	1.985.908	0,54
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	1.789.106	1.950.518	0,53
CBRE Global Eu. Core Fund 0,50% 27/01/2028	LU	EUR	1.697.663	1.800.529	0,49
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Unbefristet) EMTN	AU	USD	1.789.106	1.787.843	0,48
UBS Group 6,537% VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	1.618.147	1.732.147	0,47
Deutsche Bank (NY) 5,882% VRN 08/07/2031	DE	USD	1.689.712	1.703.234	0,46
Munich Re 4,25% VRN 26/05/2044	DE	EUR	1.391.527	1.603.740	0,43
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 144A	DE	USD	1.590.317	1.547.157	0,42
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	1.300.084	1.490.076	0,40
Bank of America 4,571% VRN 27/04/2033	US	USD	1.490.922	1.443.386	0,39
Zurich Finance 3,00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	1.490.922	1.278.466	0,34
Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	1.040.664	1.265.728	0,34
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 144A	US	USD	1.093.343	1.191.983	0,32
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	1.093.343	1.061.281	0,29
RRE 17 Loan Management 3,759% FRN 15/04/2039	IE	EUR	894.553	1.015.584	0,27
Trinitas Euro CLO II DAC 3,696% FRN 20/07/2038	IE	EUR	894.553	1.015.130	0,27
OCP Euro 3,056% FRN 20/04/2033	IE	EUR	894.553	1.009.017	0,27
BCCE 3,911% FRN 18/01/2038	IE	EUR	894.553	1.007.637	0,27
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 Reg S	DE	USD	993.948	966.973	0,26
Credit Agricole 4,00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	993.948	960.611	0,26
HSBC Holdings 5,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	695.764	916.580	0,25
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	894.553	876.752	0,24
UBS Group 9,016% VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	706.697	863.084	0,23
Allianz 6,35% VRN 06/09/2053 144A	DE	USD	795.158	814.912	0,22
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	596.369	741.084	0,20
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	430.379	580.637	0,16
				76.714.529	**20,69**
Immobilien					
Metrocentre Finance 8,75% 05/12/2025	GB	GBP	4.911.731	3.679.822	0,99
Logicor 2019-1 UK 1,875% 17/11/2026	GB	GBP	1.884.525	2.414.613	0,65
CPI Property Group 4,00% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	1.633.057	2.025.336	0,55
New River 3,50% 07/03/2028	GB	GBP	1.590.317	2.016.362	0,54
Akelius Residential Pr. 2,375% 15/08/2025 EMTN	SE	GBP	1.490.922	1.972.969	0,53
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	1.640.014	1.927.872	0,52
Unibail-Rodam 3,875% 11/09/2034 EMTN	FR	EUR	1.590.317	1.785.272	0,48
Aroundtown Finance 3,00% 16/10/2029 EMTN	LU	GBP	1.247.405	1.455.078	0,39
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	918.408	1.074.782	0,29
Heimstaden Bostad 0,625% 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	894.553	1.005.577	0,27
Citycon Treasury 5,375% 08/07/2031 EMTN	NL	EUR	855.789	976.733	0,26
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	486.041	550.479	0,15
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	223.638	241.000	0,07
				21.125.895	**5,70**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	NL	USD	4.572.161	5.375.691	1,45
KPN 0,875% 15/11/2033 GMTN	NL	EUR	1.292.132	1.199.396	0,32
				6.575.087	**1,77**
Nicht börsennotiert					
Versorgungsunternehmen					
Thames Water Super Sen. 9,75% 10/10/2027 Reg S	GB	GBP	127.175	189.535	0,05
Thames Water Util. 8,67% 22/03/2027 Reg S	GB	GBP	34.814	39.678	0,01
				229.213	**0,06**
Finanzunternehmen					
Taurus 2025-2 (UK) DAC 5,979% FRN 18/02/2035	IE	GBP	944.251	1.257.371	0,34
Pembroke Property 3,547% FRN 01/06/2043	IE	EUR	695.764	789.453	0,21
				2.046.824	**0,55**
Fractions				(9)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 356.497.022)				**366.195.374**	**98,78**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2028	EUR	993.948	9.930	0,00
Kauf von Absicherungen auf Carrefour 1,25% 20/12/2029	EUR	1.987.896	(22.077)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Beazer Homes US 7,25% 20/12/2029	USD	993.948	(23.952)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Ahold Fin. USA 6,875% 20/12/2029	EUR	1.789.106	(65.662)	(0,02)
Kauf von Absicherungen auf Mgm Resorts Int 5,75% 20/12/2028	USD	993.948	(99.765)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf Kb Home 6,875% 20/12/2028	USD	993.948	(116.423)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf Air France Klm 1,875% 20/12/2028	EUR	993.948	(122.595)	(0,03)
Kauf von Absicherungen auf Davita 4,625% 20/12/2028	USD	993.948	(129.999)	(0,04)
Kauf von Absicherungen auf Iron 4,875% 20/12/2028	USD	993.948	(137.681)	(0,04)
Kauf von Absicherungen auf Adt Security 4,125% 20/12/2028	USD	993.948	(138.144)	(0,04)
Kauf von Absicherungen auf Nexi 1,625% 20/12/2028	EUR	993.948	(150.323)	(0,04)
Kauf von Absicherungen auf Nokia 2% 20/06/2029	EUR	1.689.712	(334.181)	(0,09)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	6.410.965	(469.051)	(0,13)
			(1.799.923)	**(0,49)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90769092 07/05/2025	10.296.559	312.694	0,08
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43128400 07/05/2025	8.238.895	302.560	0,08
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92440528 07/05/2025	4.724.559	233.120	0,06
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33794900 10/06/2025	66.454.041	179.509	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90380170 07/05/2025	6.432.386	166.946	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77551603 07/05/2025	2.913.214	101.010	0,03
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65710029 07/05/2025	2.240.358	95.623	0,03
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87766400 07/05/2025	1.275.187	85.380	0,02
Kauf CAD verkauft USD zu 1,41370800 07/05/2025	3.258.770	78.186	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59732161 07/05/2025	2.017.364	44.262	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38064710 10/06/2025	11.877.871	21.774	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13706900 07/05/2025	9.209.053	15.537	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14064400 07/05/2025	2.218.206	10.728	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03151691 10/06/2025	4.025.064	10.436	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14379500 07/05/2025	1.216.290	9.259	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82153400 10/06/2025	1.362.312	4.093	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053028 10/06/2025	2.341.916	3.242	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56460978 10/06/2025	2.059.542	2.857	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238624 07/05/2025	45.756	1.599	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381059 07/05/2025	47.355	109	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313405 10/06/2025	47.562	(105)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,95200002 07/05/2025	4.007.335	(1.182)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63889400 07/05/2025	2.061.626	(2.868)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700497 07/05/2025	2.335.981	(3.011)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21227550 07/05/2025	1.360.567	(3.806)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759175 07/05/2025	1.354.573	(5.145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87764489 10/06/2025	9.243.606	(14.457)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87139143 07/05/2025	1.661.919	(18.010)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72307443 07/05/2025	11.878.411	(20.606)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10459410 07/05/2025	1.274.961	(34.323)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09277900 07/05/2025	1.000.788	(37.359)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03022593 07/05/2025	4.006.153	(135.954)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29250700 07/05/2025	4.819.044	(150.500)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08166910 07/05/2025	3.530.400	(166.341)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74752075 07/05/2025	66.623.914	(178.390)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08402240 07/05/2025	6.709.904	(302.238)	(0,08)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29443240 07/05/2025	64.640.703	(1.925.459)	(0,52)
		(1.320.830)	**(0,36)**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	8.464.184	402.843	0,11
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822540 07/05/2025	8.603.671	23.281	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	454.745	2.357	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	342.677	656	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074007 07/05/2025	93.764	461	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184498 10/06/2025	59.330	169	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417848 07/05/2025	42.467	82	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156404 07/05/2025	78.235	38	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	78.580	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829829 10/06/2025	42.731	(91)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996881 07/05/2025	101.708	(112)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	59.476	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417553 10/06/2025	343.947	(687)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597195 07/05/2025	59.308	(1.280)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	457.037	(2.351)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983371 07/05/2025	42.549	(2.654)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475503 07/05/2025	112.834	(3.022)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	78.273	(3.138)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900703 07/05/2025	158.354	(3.647)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	343.333	(12.296)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375249 07/05/2025	454.686	(13.776)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676629 10/06/2025	8.644.607	(22.161)	(0,01)
		364.457	**0,10**

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	79.559.572	3.779.105	1,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822540 07/05/2025	81.514.258	220.569	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92355513 07/05/2025	2.010.817	97.277	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	4.120.456	21.360	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	3.590.087	6.868	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	888.258	4.371	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	613.143	1.745	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13631490 07/05/2025	1.631.784	1.669	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417841 07/05/2025	434.251	840	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,59989816 07/05/2025	58.072	442	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156921 07/05/2025	850.813	416	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89990476 07/05/2025	58.304	210	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722314 10/06/2025	35.159	196	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940018 07/05/2025	28.868	87	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412433 10/06/2025	14.677	46	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368925 07/05/2025	14.693	(48)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518413 10/06/2025	29.013	(89)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605436 07/05/2025	35.321	(198)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	58.514	(210)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	58.488	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018833 07/05/2025	14.645	(479)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	854.573	(506)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74685661 07/05/2025	28.955	(724)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996882 07/05/2025	841.621	(926)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829835 10/06/2025	436.957	(928)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934899 07/05/2025	35.123	(1.417)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	614.653	(1.740)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	58.514	(1.973)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	3.603.385	(7.202)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	612.913	(13.232)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	4.141.230	(21.302)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983364 07/05/2025	435.090	(27.144)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475500 07/05/2025	1.019.368	(27.298)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.233.799	(28.419)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	851.229	(34.127)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	4.119.928	(124.820)	(0,03)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	3.596.955	(128.820)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676629 10/06/2025	81.902.100	(209.961)	(0,06)
		3.503.346	**0,95**

S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf SEK verkauft USD zu 9,98120370 07/05/2025	20.355.260	687.580	0,19
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10391029 07/05/2025	20.551.865	67.012	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14053400 10/06/2025	5.244.365	13.383	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,04309383 07/05/2025	256.584	10.312	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	737.359	3.822	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	637.206	1.219	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10392647 07/05/2025	223.012	762	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1475,05031633 07/05/2025	9.977	374	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184501 10/06/2025	114.180	325	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1462,14970278 07/05/2025	10.221	290	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1443,60553750 07/05/2025	10.226	157	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417841 07/05/2025	65.762	127	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157227 07/05/2025	120.710	59	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90059596 07/05/2025	10.474	38	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90066393 07/05/2025	10.346	37	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,89956417 07/05/2025	10.314	37	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070468 10/06/2025	10.128	24	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	10.383	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070081 07/05/2025	10.351	(37)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070083 07/05/2025	10.512	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	121.243	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069569 07/05/2025	10.383	(113)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829834 10/06/2025	66.172	(141)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00068424 07/05/2025	10.351	(281)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	114.461	(324)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	10.512	(354)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10317071 07/05/2025	291.174	(1.130)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	639.567	(1.278)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597197 07/05/2025	114.137	(2.464)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	741.076	(3.812)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983358 07/05/2025	65.890	(4.111)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205004 07/05/2025	146.548	(4.274)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	120.769	(4.842)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10032861 07/05/2025	243.686	(7.632)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87857713 07/05/2025	5.247.007	(14.061)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	737.264	(22.337)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	638.425	(22.864)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,60390100 10/06/2025	20.661.354	(65.204)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358200 07/05/2025	5.086.397	(231.083)	(0,06)
		399.069	**0,11**

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	27.475.807	1.305.110	0,35
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13813500 07/05/2025	28.688.742	75.344	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92547348 07/05/2025	287.637	14.541	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	1.331.943	6.905	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	1.226.987	2.347	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184499 10/06/2025	211.272	601	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82417843 07/05/2025	123.396	239	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1432,59988096 07/05/2025	18.245	139	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156700 07/05/2025	234.024	114	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1426,90016978 07/05/2025	18.318	66	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722286 10/06/2025	10.393	58	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30940040 07/05/2025	10.997	33	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76518403 10/06/2025	11.052	(34)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605417 07/05/2025	10.441	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070082 07/05/2025	18.384	(66)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069952 10/06/2025	18.376	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	235.059	(139)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21829833 10/06/2025	124.165	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74525764 07/05/2025	11.031	(299)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003775 07/05/2025	402.824	(412)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934914 07/05/2025	10.383	(419)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	211.792	(600)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00067962 07/05/2025	18.384	(620)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	1.231.532	(2.461)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597201 07/05/2025	211.193	(4.559)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	1.338.658	(6.886)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,13983363 07/05/2025	123.634	(7.713)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	234.139	(9.387)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583001 07/05/2025	317.730	(11.007)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	479.035	(11.034)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	1.331.772	(40.348)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	1.229.335	(44.027)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87683686 10/06/2025	28.822.921	(71.575)	(0,02)
		1.193.496	**0,32**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	59.581.714	372.038	0,10
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	7.073.053	107.450	0,03
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2025	JPY	419.903.270	63.544	0,02
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	6.729.618	50.745	0,01
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	914.561	14.870	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	4.169.840	6.666	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(1.307.966)	(620)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(5.243.091)	(637)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	20.080.887	(20.997)	(0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(1.255.123)	(22.550)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	1.973.583	(34.289)	(0,01)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	3.135.036	(77.155)	(0,02)
Kanada#10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	9.804.303	(96.735)	(0,03)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(8.830.632)	(293.457)	(0,08)
			68.873	**0,02**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,34%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 15/11/2034	EUR	2.981.844	21.649	0,01
			21.649	**0,01**

Sonstige Aktiva und Passiva	2.093.490	0,58
Nettovermögen	**370.719.001**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
UK	GB	28,15
USA	US	25,16
Irland	IE	11,33
France	FR	7,84
Niederlande	NL	7,04
Deutschland	DE	4,15
Luxemburg	LU	3,23
Korea	KR	2,30
Italy	IT	2,29
Spain	ES	1,20
Greece	GR	0,80
Schweiz	CH	0,70
Norway	NO	0,57
Supranational	SU	0,57
Belgien	BE	0,56
Sweden	SE	0,53
Australien	AU	0,48
Kolumbien	CO	0,42
Island	IS	0,40
Finnland	FI	0,35
Marshallinseln	MH	0,35
Bermuda	BM	0,21
Kaimaninseln	KY	0,15
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,22

Global High Yield Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yinson Boronia Prod. BV 8,947% 31/07/2042 Reg S	NL	USD	991.180	1.018.747	0,55
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	US	USD	840.000	729.189	0,39
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	800.000	636.000	0,34
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	491.000	483.328	0,26
MV24 Capital 6,748% 01/06/2034 144A	NL	USD	358.000	341.349	0,18
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	275.000	268.436	0,14
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	170.000	173.798	0,09
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	190.000	173.484	0,09
Venture Global	US	USD	7.000	58.450	0,03
				3.882.781	**2,09**
Versorgungsunternehmen					
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	1.000.000	1.334.248	0,72
Empresas Públicas de Me. 4,25% 18/07/2029 Reg S	CO	USD	883.000	800.178	0,43
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	548.000	626.167	0,34
Investment Energy Res. 6,25% 26/04/2029 Reg S	BM	USD	640.000	612.370	0,33
JSW Hydro Energy 4,125% 18/05/2031 Reg S	IN	USD	553.125	493.481	0,27
Greenko Power II 4,30% 13/12/2028 Reg S	MU	USD	417.500	383.627	0,21
				4.250.071	**2,29**
Rohstoffe					
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	276.000	284.642	0,15
West China Cement 4,95% 08/07/2026	GB	USD	300.000	235.037	0,13
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	124.000	124.049	0,07
				643.728	**0,35**
Industrie					
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	720.000	571.594	0,31
Albion Financing 1 6,125% 15/10/2026 144A	LU	USD	500.000	499.515	0,27
Assemblin Caverion Group 6,25% 01/07/2030 Reg S	SE	EUR	288.000	338.465	0,18
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	290.000	290.068	0,16
				1.699.642	**0,92**
IT					
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	900.000	904.500	0,49
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	514.647	581.412	0,31
HTA Group (Mauritius) 2,875% 18/03/2027	MU	USD	200.000	186.396	0,10
Western Digital	US	USD	2.800	121.744	0,07
Sandisk (DE)	US	USD	933	29.987	0,02
				1.824.039	**0,98**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	US	USD	1.610.000	1.612.307	0,87
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	1.087.000	1.046.578	0,56
B&M Europe 8,125% 15/11/2030	LU	GBP	471.000	657.516	0,35
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	500.000	565.896	0,30
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	537.000	438.849	0,24
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	375.000	361.187	0,19
Dana Financing Luxembourg 8,50% 15/07/2031 Reg S	LU	EUR	293.000	359.719	0,19
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	200.000	201.749	0,11
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	200.000	149.296	0,08
Kohl's 5,55% 17/07/2045	US	USD	256.000	122.170	0,07
Kohl'S 4,625% 01/05/2031	US	USD	171.000	108.468	0,06
Newell Brands	US	USD	21.000	100.065	0,05
				5.723.800	**3,08**
Basiskonsumgüter					
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	1.698.000	2.119.675	1,14
Minerva Luxembourg 4,375% 18/03/2031 Reg S	LU	USD	750.000	660.823	0,36
Health & Happiness 9,125% 24/07/2028	KY	USD	500.000	502.211	0,27
				3.282.709	**1,77**
Gesundheitswesen					
Gruenenthal 4,625% 15/11/2031 Reg S	DE	EUR	1.000.000	1.117.068	0,60
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	795.000	562.092	0,30
Cerba Healthcare 3,50% 31/05/2028 Reg S	FR	EUR	550.000	466.803	0,25
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	385.000	433.916	0,23
				2.579.879	**1,39**
Finanzunternehmen					
Fortune Star BVI 8,50% 19/05/2028	VG	USD	1.794.000	1.781.308	0,96
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	912.000	1.344.928	0,72
Banco Santander 9,625% VRN (Unbefristet)	ES	USD	1.000.000	1.092.394	0,59
OTP Bank 8,75% VRN 15/05/2033 EMTN	HU	USD	1.000.000	1.060.690	0,57
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	806.000	880.323	0,47
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	1.096.000	866.683	0,47
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	567.000	801.800	0,43
Rizal Commercial Banking 6,50% VRN (Unbefristet)	PH	USD	710.000	704.683	0,38
Barclays Bank 9,625% VRN (Unbefristet)	GB	USD	601.000	657.351	0,35
Bracken MidCo1 6,75% 01/11/2027 Reg S	GB	GBP	500.000	654.923	0,35
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	542.000	531.596	0,29
Piraeus Fin. Hlds. 7,25% VRN 17/04/2034 EMTN	GR	EUR	400.000	502.558	0,27
Standard Chartered 7,875% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	500.000	501.829	0,27
Metro Bank Holdings 13,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	322.000	432.828	0,23
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	400.000	409.800	0,22
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	205.000	293.781	0,16
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	87.000	88.163	0,05
				12.605.638	**6,79**
Immobilien					
Greentown China Holdings 8,45% 24/02/2028	KY	USD	1.200.000	1.218.172	0,66
Franshion Brilliant 4,25% 23/07/2029	VG	USD	700.000	610.750	0,33
Hudson Pacific Properties 3,95% 01/11/2027	US	USD	351.000	305.827	0,16
Central Parent 7,15% 21/03/2028	VG	USD	202.000	203.141	0,11
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	272.000	180.755	0,10
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	220.000	157.819	0,09
				2.676.464	**1,44**
Staatsanleihen					
Uzbekistan 6,947% 25/05/2032 Reg S	UZ	USD	1.292.000	1.293.803	0,70
Mongolia 6,625% 25/02/2030 Reg S	MN	USD	684.000	659.208	0,36
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	1.260.000	486.329	0,26
				2.439.340	**1,31**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	344	7.129.843	3,84
				7.129.843	**3,84**
Kommunikationsdienstleister					
Iliad 5,625% 15/02/2030	FR	EUR	400.000	482.857	0,26
Altice (France) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	412.000	452.034	0,24
Iliad Holding 7,00% 15/04/2032 144A	FR	USD	261.000	263.750	0,14
Cineplex	CA	CAD	22.000	153.974	0,08
				1.352.615	**0,73**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indika Energy 8,75% 07/05/2029 Reg S	ID	USD	1.354.000	1.263.097	0,68
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	1.185.841	1.120.531	0,60
Medco Maple Tree 8,96% 27/04/2029 Reg S	SG	USD	800.000	822.999	0,44
Tierra Mojada 5,75% 01/12/2040 144A	LU	USD	867.270	798.171	0,43
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	704.000	735.764	0,40
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	748.000	705.100	0,38
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	773.000	702.420	0,38
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	740.000	649.741	0,35
Pemex 9,978% 07/02/2033	MX	USD	645.000	645.204	0,35
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	654.000	638.390	0,34
MC Brazil Downstream 7,25% 30/06/2031 Reg S	LU	USD	774.263	600.286	0,32
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	498.000	484.312	0,26
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	459.000	467.566	0,25
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	KY	USD	447.200	439.556	0,24
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	416.000	431.873	0,23
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	385.000	358.239	0,19
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	340.190	338.080	0,18
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	291.000	295.209	0,16
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	302.000	289.978	0,16
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	270.000	258.374	0,14
Transocean 8,25% 15/05/2029 144A	KY	USD	264.000	215.634	0,12
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	204.000	201.686	0,11
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	208.000	191.240	0,10
Kodiak Gas 7,25% 15/02/2029 144A	US	USD	180.000	183.193	0,10
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	190.000	164.213	0,09
Borr IHC 15,14% 15/11/2028 144A	SU	USD	185.366	160.307	0,09
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	163.000	155.437	0,08
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	119.000	110.044	0,06
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	90.000	90.460	0,05
Tallgrass Energy 6,00% 31/12/2030 144A	US	USD	90.000	83.921	0,05
New Fortress Energy 6,50% 30/09/2026 144A	US	USD	27.000	22.328	0,01
				13.623.353	**7,34**
Versorgungsunternehmen					
Mong Duong Fin. Hlds. 5,125% 07/05/2029 Reg S	NL	USD	1.143.675	1.100.508	0,59
Greenko Wind Pro. (MU) 7,25% 27/09/2028 Reg S	MU	USD	1.115.000	1.081.053	0,58
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	1.039.000	1.043.421	0,56
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	760.000	797.102	0,43
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	633.000	645.046	0,35
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	660.000	640.027	0,34
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	549.000	556.226	0,30
Adani Green Energy 6,70% 12/03/2042 Reg S	IN	USD	615.734	530.661	0,29
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	523.000	513.515	0,28
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	473.000	501.106	0,27
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	487.000	429.936	0,23
ReNew Power 5,875% 05/03/2027 Reg S	IN	USD	313.000	306.260	0,17
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	110.000	103.428	0,06
				8.248.289	**4,44**
Rohstoffe					
Braskem Netherlands Fin. 8,00% 15/10/2034 Reg S	NL	USD	1.440.000	1.269.504	0,68
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	1.219.000	1.145.017	0,62
LD Celulose International 7,95% 26/01/2032 Reg S	AT	USD	966.000	991.961	0,53
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027 144A	CA	USD	971.000	961.981	0,52
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	898.000	922.324	0,50
CSN Resources 8,875% 05/12/2030 Reg S	LU	USD	800.000	767.138	0,41
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	739.000	701.717	0,38
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	709.000	699.489	0,38
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	625.000	640.294	0,35
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	723.000	626.393	0,34
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	599.000	610.996	0,33
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	607.000	570.063	0,31
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	500.000	511.141	0,28
Endeavour Mining 5,00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	500.000	491.125	0,26
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A	AU	USD	489.000	483.574	0,26

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
INEOS Quattro Finance 2 9,625% 15/03/2029 144A	GB	USD	496.000	477.871	0,26
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	474.000	448.596	0,24
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	422.000	436.085	0,23
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	298.000	282.432	0,15
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	280.000	265.971	0,14
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	216.000	211.248	0,11
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	200.000	200.780	0,11
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	163.000	158.914	0,09
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	158.000	142.286	0,08
Quikrete Holdings 6,75% 01/03/2033 144A	US	USD	120.000	120.578	0,06
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	123.000	115.039	0,06
Mauser Pack. Sol. Hlds. 9,25% 15/04/2027 144A	US	USD	93.000	85.412	0,05
				14.337.929	**7,73**
Industrie					
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	1.267.000	1.241.698	0,67
Acu Petroleo (Luxemburg) 7,50% 13/01/2032 Reg S	LU	USD	971.543	978.481	0,53
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	824.000	842.629	0,45
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	805.000	804.873	0,43
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	800.000	780.238	0,42
Techem Verwaltung 5,375% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	650.000	758.436	0,41
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	733.000	742.846	0,40
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	638.000	649.153	0,35
Ambipar Lux 9,875% 06/02/2031 Reg S	LU	USD	625.000	601.805	0,32
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	562.000	571.149	0,31
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	606.000	556.395	0,30
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	501.000	469.570	0,25
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	380.000	450.443	0,24
Benteler International 10,50% 15/05/2028 144A	AT	USD	370.000	378.163	0,20
OT Midco 15,653% 15/02/2030 144A	US	USD	352.000	287.787	0,16
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	US	USD	176.000	187.902	0,10
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	173.000	173.500	0,09
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	158.000	157.810	0,09
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	150.000	133.372	0,07
Miter Brands Acquisition 6,75% 01/04/2032 144A	US	USD	70.000	70.078	0,04
				10.836.328	**5,84**
IT					
Viasat 5,625% 15/04/2027 144A	US	USD	482.000	472.664	0,25
Seagate HDD (Cayman) 5,75% 01/12/2034	KY	USD	391.000	377.305	0,20
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	347.000	307.507	0,17
Coherent 5,00% 15/12/2029 144A	US	USD	278.000	265.985	0,14
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	250.000	190.972	0,10
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	179.000	183.422	0,10
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	176.000	172.781	0,09
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	74.000	76.392	0,04
Dye & Durham 8,625% 15/04/2029 144A	CA	USD	38.000	38.597	0,02
				2.085.625	**1,12**
Nicht-Basiskonsumgüter					
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	1.355.734	1.260.829	0,68
Melco Resorts Finance 5,625% 17/07/2027 Reg S	KY	USD	1.250.000	1.207.852	0,65
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	1.050.000	1.194.010	0,64
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	1.083.000	1.000.817	0,54
CT Investment 6,375% 15/04/2030 Reg S	DE	EUR	776.000	909.303	0,49
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	847.000	842.493	0,45
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	770.000	810.801	0,44
PetSmart Finance 7,75% 15/02/2029 144A	US	USD	850.000	794.231	0,43
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	900.000	790.993	0,43
Directv Holdings 11,336% 15/02/2031 144A	US	USD	743.000	701.811	0,38
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	681.000	678.488	0,37
Belron UK Finance 5,75% 15/10/2029 144A	GB	USD	678.000	677.607	0,37
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	670.000	676.088	0,36
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	650.000	646.292	0,35
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	599.000	633.300	0,34
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	650.000	613.165	0,33
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	694.000	608.634	0,33
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	567.000	566.683	0,31
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	566.000	562.394	0,30
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	481.000	551.129	0,30
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	544.000	526.335	0,28
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	490.000	468.435	0,25
Peoplecert 5,75% 15/09/2026 Reg S	GB	EUR	409.000	465.940	0,25
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	500.000	463.458	0,25
MGM China Holdings 7,125% 26/06/2031 144A	KY	USD	433.000	435.442	0,23
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	346.000	409.914	0,22
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	375.000	373.059	0,20
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	321.000	372.005	0,20
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	393.000	351.418	0,19
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	370.000	349.583	0,19
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	426.000	341.795	0,18
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	324.000	333.527	0,18
VF 2,95% 23/04/2030	US	USD	397.000	327.491	0,18
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	393.000	325.127	0,18
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	305.000	316.686	0,17
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	316.000	312.263	0,17
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	299.000	299.918	0,16
Nissan Motor Acceptance Co 4,81% 17/09/2030 144A	JP	USD	288.000	266.075	0,14
Clear Channel Out. Hlds. 9,00% 15/09/2028 144A	US	USD	207.000	214.052	0,12
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	308.000	213.282	0,11
Studio City Finance 7,00% 15/02/2027 Reg S	VG	USD	200.000	198.950	0,11
Univision Communications 8,00% 15/08/2028 144A	US	USD	200.000	194.510	0,10
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	201.000	190.318	0,10
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	286.000	177.004	0,10
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	194.000	174.275	0,09
Staples 12,75% 15/01/2030 144A	US	USD	260.000	153.912	0,08
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	172.000	140.304	0,08
Crocs 4,125% 15/08/2031 144A	US	USD	142.000	124.752	0,07
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	120.000	113.127	0,06
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	100.000	101.882	0,05
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	94.000	85.762	0,05
				24.547.521	**13,23**
Basiskonsumgüter					
New Albertsons 8,00% 01/05/2031	US	USD	850.000	906.281	0,49
MHP Lux 6,95% 03/04/2026 Reg S	LU	USD	950.000	882.313	0,48
Minerva Luxembourg 8,875% 13/09/2033 Reg S	LU	USD	630.000	672.452	0,36
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	300.000	299.130	0,16
Walgreens Boots Alliance 4,80% 18/11/2044	US	USD	228.000	209.587	0,11
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	147.000	151.105	0,08
				3.120.868	**1,68**
Gesundheitswesen					
Biocon Biologics Global 6,67% 09/10/2029 Reg S	GB	USD	1.437.000	1.300.885	0,70
1261229 BC 10,529% 15/04/2032 144A	CA	USD	900.000	877.118	0,47
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	690.000	589.537	0,32
Owens & Minor 9,226% 15/04/2030 144A	US	USD	561.000	577.572	0,31
Rossini 6,75% 31/12/2029 Reg S	LU	EUR	398.000	470.949	0,25
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	396.000	392.835	0,21
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	326.000	339.561	0,18
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	342.000	296.323	0,16
Community Health Systems 4,75% 15/02/2031 144A	US	USD	275.000	227.279	0,12
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	174.000	180.154	0,10
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	130.000	129.776	0,07
				5.381.989	**2,90**
Finanzunternehmen					
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	1.857.000	1.900.551	1,02
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	ES	EUR	1.500.000	1.715.184	0,92
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Unbefristet)	IT	USD	1.600.000	1.604.522	0,86
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	1.460.088	1.602.643	0,86
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	1.390.000	1.393.301	0,75
Jane Street Group 6,125% 01/12/2032 144A	US	USD	1.400.000	1.377.396	0,74
Banca Transilvania 5,125% VRN 30/09/2030 EMTN	RO	EUR	1.150.000	1.303.439	0,70
Banco Mercantil 8,375% VRN (Unbefristet) Reg S	MX	USD	1.194.000	1.176.493	0,63
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% 16/10/2028 Reg S	TR	USD	965.000	1.020.908	0,55
Banco BTG 5,75% 22/01/2030 144A	BR	USD	1.000.000	997.700	0,54
Vedanta Res. Fin. II 10,875% 17/09/2029 Reg S	GB	USD	960.000	933.527	0,50
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	925.000	927.456	0,50
Shriram Finance 6,15% 03/04/2028 Reg S	IN	USD	859.000	843.760	0,45
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	750.000	758.748	0,41
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	720.000	750.510	0,40
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	674.000	709.870	0,38
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	698.000	684.110	0,37
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	610.000	620.041	0,33
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	587.000	608.750	0,33
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	532.000	524.443	0,28
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	495.873	492.389	0,27
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	465.000	465.000	0,25
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	489.000	441.669	0,24
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	443.000	432.562	0,23
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	400.000	431.300	0,23
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	335.000	332.806	0,18
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	201.500	220.066	0,12
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	207.000	211.541	0,11
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	205.000	210.665	0,11
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	184.000	179.388	0,10
Jane Street Group 7,125% 30/04/2031 144A	US	USD	95.000	97.888	0,05
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	100.000	86.440	0,05
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	109.864	77.606	0,04
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	54.000	57.030	0,03
				25.189.702	**13,57**
Immobilien					
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	1.800.000	2.131.004	1,15
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	966.000	1.041.460	0,56
Trust Fibra Uno 4,869% 15/01/2030 Reg S	MX	USD	1.064.000	987.604	0,53
Port Of Newcastle Inv. 7,875% 19/02/2040 Reg S	TT	USD	930.000	877.688	0,47
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	KY	USD	1.000.000	803.261	0,43
Citycon Treasury 3,625% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	650.000	684.010	0,37
CIBANCO 4,375% 22/07/2031 Reg S	MX	USD	800.000	645.322	0,35
Vanke Real Estate (HK) 3,975% 09/11/2027 EMTN	HK	USD	800.000	616.355	0,33
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	400.894	464.357	0,25
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	438.000	403.454	0,22
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	405.000	395.002	0,21
CPI Property Group 1,75% 14/01/2030 EMTN	LU	EUR	400.000	375.990	0,20
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	360.000	333.560	0,18
GLP Pte 4,50% VRN (Unbefristet) EMTN	SG	USD	500.000	296.023	0,16
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	261.000	250.631	0,14
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	154.000	151.405	0,08
Sunac China Holdings 41,969% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	324.642	98.042	0,05
Sunac China Holdings 7,00% 30/09/2029 Reg S	KY	USD	608.355	74.523	0,04
Sunac China Holdings 6,75% 30/09/2028 Reg S	KY	USD	606.886	74.344	0,04
Sunac China Holdings 6,50% 30/09/2027 Reg S	KY	USD	403.613	55.497	0,03
Sunac China Holdings 7,25% 30/09/2030 Reg S	KY	USD	286.466	35.092	0,02
Sunac China Holdings 1,00% 30/09/2032 Reg S	KY	USD	271.873	30.246	0,02
Sunac China Holdings 6,25% 30/09/2026 Reg S	KY	USD	201.317	27.681	0,01
Sunac China Holdings 6,00% 30/09/2025 Reg S	KY	USD	200.830	24.602	0,01
				10.877.153	**5,86**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	US	USD	3.030.000	3.022.532	1,63
				3.022.532	**1,63**
Kommunikationsdienstleister					
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	1.020.000	985.848	0,53
Intelsat Jackson Holdings 6,50% 15/03/2030 144A	LU	USD	887.000	877.120	0,47
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	825.000	829.496	0,45

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	713.000	667.949	0,36
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	604.000	606.499	0,33
VTR Comunicaciones 4,375% 15/04/2029 Reg S	CL	USD	600.000	527.325	0,28
Iliad Holding 8,50% 15/04/2031 144A	FR	USD	496.000	523.481	0,28
SoftBank Group 7,00% 08/07/2031	JP	USD	500.000	508.921	0,27
Silknet 8,375% 31/01/2027 Reg S	GE	USD	481.000	487.177	0,26
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	484.000	477.115	0,26
Level 3 Financial 4,00% 15/04/2031 144A	US	USD	247.000	193.954	0,10
Telesat 5,625% 06/12/2026 144A	CA	USD	250.000	142.500	0,08
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	134.000	111.890	0,06
				6.939.275	**3,74**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	1.417.000	247.975	0,13
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	1.350.000	135	0,00
				248.110	**0,13**
IT					
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	565.000	375.966	0,20
				375.966	**0,20**
Gesundheitswesen					
International Oncology Centers*	US	USD	2.441	38.275	0,02
				38.275	**0,02**
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	800.000	8	0,00
				8	**0,00**
Immobilien					
CIFI Holdings Gr. 6,55% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	1.950.000	221.598	0,12
Powerlong RE Hlds. 6,95% 06/12/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	970.000	83.905	0,05
Kaisa Grp Hlds 10,875% (Unbefristet) (Ausgefallen)	KY	USD	1.500.000	65.100	0,04
Times China Hlds. 6,75% 08/07/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	1.450.000	54.375	0,03
				424.978	**0,23**
Fractions				(13)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 191.247.715)				**179.388.437**	**96,66**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	5.000.000	(176.726)	(0,10)
			(176.726)	**(0,10)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	955.829	85.562	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997886 14/05/2025	890.645	80.336	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96286611 14/05/2025	664.682	62.134	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92153923 14/05/2025	1.143.739	53.236	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92417888 14/05/2025	965.181	47.819	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79091705 14/05/2025	825.624	45.613	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92214088 14/05/2025	952.132	44.968	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 145,69416000 14/05/2025	1.836.237	41.744	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90495158 14/05/2025	1.440.961	39.926	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78401118 14/05/2025	622.440	28.653	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92364334 14/05/2025	515.350	25.219	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91179645 14/05/2025	557.142	19.768	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13952240 14/05/2025	459.938	1.568	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88006710 14/05/2025	1.223.770	(675)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29740399 14/05/2025	728.477	(20.094)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	586.926	(20.316)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10014600 14/05/2025	1.370.729	(42.853)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	963.031	(45.645)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	10.847.101	(740.584)	(0,40)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	31.742.551	(2.648.209)	(1,43)
		(2.941.830)	**(1,59)**
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	7.574.997	360.523	0,19
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	7.646.964	21.228	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877711 07/05/2025	116.639	(286)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653515 10/06/2025	124.011	(351)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	154.381	(4.629)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900698 07/05/2025	250.528	(5.771)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	7.683.881	(20.230)	(0,01)
		350.484	**0,19**
A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	25.040.130	1.189.414	0,64
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	25.977.881	72.115	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063905 07/05/2025	387.105	(131)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003775 07/05/2025	434.981	(444)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	390.493	(11.388)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	682.681	(23.649)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	26.103.295	(68.725)	(0,04)
		1.157.192	**0,62**
E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	15.205.761	723.171	0,39
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	15.084.491	41.875	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653513 10/06/2025	241.177	(682)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900698 07/05/2025	227.825	(5.248)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	244.285	(7.124)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	372.330	(12.898)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	15.157.315	(39.907)	(0,02)
		699.187	**0,38**
I-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	3.152.248	150.027	0,08
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14700100 07/05/2025	1.227.328	12.809	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13860200 07/05/2025	1.053.196	3.199	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	947.626	2.631	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771060 07/05/2025	50.586	(185)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900704 07/05/2025	66.066	(1.522)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	58.460	(1.753)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	952.201	(2.507)	(0,00)
		162.699	**0,09**
Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 23,02832000 07/05/2025	66.918.946	3.229.502	1,74
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04565464 07/05/2025	67.966.370	200.327	0,11
Kauf CZK verkauft USD zu 22,01614993 07/05/2025	1.027.350	2.245	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413257 07/05/2025	1.793.529	(54.684)	(0,03)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04361613 07/05/2025	1.418.145	(59.328)	(0,03)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,88538000 10/06/2025	68.223.385	(198.344)	(0,11)
		3.119.718	**1,68**
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286510 07/05/2025	359.099	17.091	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830501 07/05/2025	360.525	1.001	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653550 10/06/2025	5.590	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771131 07/05/2025	6.380	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900667 07/05/2025	8.514	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10111940 07/05/2025	7.606	(228)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08259808 07/05/2025	5.903	(273)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	362.265	(954)	(0,00)
		16.402	**0,01**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	6.220.760	68.421	0,04
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	3.603.703	54.219	0,03
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(2.304.938)	3.414	0,00
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	336.703	2.533	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(6.543.422)	(110.492)	(0,06)
			18.095	**0,01**
Sonstige Aktiva und Passiva			3.787.176	2,05
Nettovermögen			**185.580.834**	**100,00**

Global High Yield Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	28,56
Luxemburg	LU	10,43
UK	GB	9,67
Kaimaninseln	KY	5,59
Irland	IE	3,84
France	FR	2,93
Kanada	CA	2,85
Niederlande	NL	2,66
Turkey	TR	2,66
Mexico	MX	2,17
Britische Jungferninseln	VG	2,07
Deutschland	DE	1,91
Supranational	SU	1,52
Spain	ES	1,51
Mauritius	MU	1,38
Bermuda	BM	1,22
India	IN	1,17
Italy	IT	1,16
Chile	CL	0,95
Japan	JP	0,95
Kolumbien	CO	0,83
Australien	AU	0,79
Sweden	SE	0,74
Österreich	AT	0,74
Rumänien	RO	0,70
Usbekistan	UZ	0,70
Indonesien	ID	0,68
Israel	IL	0,65
Singapur	SG	0,60
Ungarn	HU	0,57
Georgien	GE	0,55
Brasilien	BR	0,54
Trinidad and Tobago	TT	0,47
Tschechien	CZ	0,43
Philippinen	PH	0,38
Finnland	FI	0,37
Mongolei	MN	0,36
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,33
Panama	PA	0,30
Greece	GR	0,27
Ukraine	UA	0,26
Serbia	RS	0,20
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,34

Global Hybrids Bond Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Totalenergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	802.203	824.408	1,02
Repsol Int. Finance 2,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	721.982	801.606	0,99
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	802.203	776.627	0,96
Totalenergies 3,25% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	320.881	311.978	0,39
				2.714.619	**3,37**
Versorgungsunternehmen					
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.123.084	1.252.651	1,55
EnBW 2,125% VRN 31/08/2081	DE	EUR	802.203	763.373	0,95
Iberdrola International 1,874% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	288.793	324.056	0,40
Iberdrola International 1,45% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	288.793	318.076	0,39
				2.658.156	**3,30**
Finanzunternehmen					
Barclays Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.153.350	6.879.785	8,54
HSBC Holdings 7,625% 17/05/2032	GB	USD	2.648.392	2.980.165	3,70
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.829.022	2.562.404	3,18
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.085.727	2.331.947	2,89
Standard Chartered 7,014% VRN (Unbefristet) Reg S	GB	USD	1.925.287	1.948.509	2,42
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	1.604.405	1.832.778	2,27
Commerzbank 6,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.604.405	1.830.983	2,27
NatWest Group 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	USD	1.800.143	1.793.843	2,23
BNP Paribas 7,375% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.606.010	1.613.589	2,00
Alpha Bank 11,875% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	1.123.084	1.473.462	1,83
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	1.123.084	1.327.573	1,65
KBC Group 8,00% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	802.203	994.673	1,23
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	802.203	962.126	1,19
Raiffeisen Bank Int. 6,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	802.203	913.549	1,13
UBS Group 6,875% VRN (Unbefristet)	CH	USD	802.203	803.125	1,00
BNP Paribas 4,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	802.203	760.016	0,94
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	673.850	758.223	0,94
Barclays 4,375% VRN (Unbefristet)	GB	USD	802.203	720.659	0,89
Piraeus Financial Holdings 8,75% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	208.573	245.225	0,30
				32.732.634	**40,62**
Staatsanleihen					
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	7.604.882	8.740.739	10,85
				8.740.739	**10,85**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	33	556.957	0,69
				556.957	**0,69**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	641.762	805.546	1,00
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	481.322	585.428	0,73
Nextera Energy Capital 6,75% VRN 15/06/2054	US	USD	481.322	488.000	0,61
				1.878.974	**2,33**
Gesundheitswesen					
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	641.762	650.044	0,81
				650.044	**0,81**
Finanzunternehmen					
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.952.106	3.265.037	4,05
Lloyds Banking Group 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	USD	3.048.370	3.048.370	3,78
Bank Leumi Le-Israel 3,275% VRN 29/01/2031	IL	USD	2.085.727	2.035.419	2,53
Bank of Ireland 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	1.604.405	1.830.920	2,27
Bank Hapoalim 3,255% VRN 21/01/2032	IL	USD	1.764.846	1.687.660	2,09
Banco Santander 4,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.443.965	1.626.257	2,02
BBVA 6,00% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.283.524	1.474.007	1,83
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.443.965	1.426.738	1,77
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	1.283.524	1.399.323	1,74
Cooperatieve Rabobank 4,375% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.187.260	1.333.662	1,65
Societe Generale 4,75% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.283.524	1.242.420	1,54
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	1.042.864	1.228.959	1,53
Nordea Bank 6,625% VRN (Unbefristet) Reg S	FI	USD	1.139.128	1.142.165	1,42
ABN Amro Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	962.643	1.042.365	1,29
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	802.203	914.931	1,14
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	802.203	910.209	1,13
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	802.203	864.624	1,07
Deutsche Bank 4,789% VRN (Unbefristet)	DE	USD	802.203	795.690	0,99
ING Groep 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	USD	802.203	724.906	0,90
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	641.762	622.955	0,77
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	481.322	467.207	0,58
UBS Group 4,375% VRN (Unbefristet) Reg S	CH	USD	481.322	413.535	0,51
				29.497.359	**36,60**
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A*	CH	USD	320.881	3	0,00
				3	**0,00**
Fractions				(2)	(0,00)

	Market Value	% des Nettovermögens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 78.175.875)	**79.429.483**	**98,56**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf HSBC Holdings 6% 20/12/2029	EUR	2.406.608	(843)	(0,00)
			(843)	**(0,00)**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19540439 14/05/2025	4.604.423	80.596	0,10
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90732929 14/05/2025	1.485.209	45.162	0,06
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91485876 14/05/2025	998.797	38.912	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91085631 14/05/2025	859.639	29.583	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910608 14/05/2025	477.114	20.889	0,03
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85956800 14/05/2025	2.003.541	19.744	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95911596 14/05/2025	219.639	19.596	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94886464 14/05/2025	240.801	18.681	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94809205 14/05/2025	228.136	17.498	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92333145 14/05/2025	298.837	14.518	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92160352 14/05/2025	222.044	10.351	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91179097 14/05/2025	251.383	8.918	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90831315 14/05/2025	207.455	6.540	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,20678473 14/05/2025	229.515	6.241	0,01
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,19170479 14/05/2025	219.034	3.144	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13922540 14/05/2025	253.150	797	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13228240 14/05/2025	551.695	(1.635)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08249790 14/05/2025	217.809	(10.194)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08210730 14/05/2025	235.554	(11.106)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12117420 14/05/2025	1.387.788	(17.688)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09357100 14/05/2025	846.598	(31.368)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04391870 14/05/2025	554.269	(44.770)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123540 14/05/2025	10.728.908	(891.961)	(1,11)
		(667.552)	**(0,83)**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286508 07/05/2025	260.168	12.382	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13813500 07/05/2025	269.486	708	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126172 10/06/2025	38.696	201	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867506 07/05/2025	3.983	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900625 07/05/2025	3.632	(84)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	3.405	(118)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567208 07/05/2025	38.891	(200)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87683685 10/06/2025	270.746	(672)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375241 07/05/2025	38.691	(1.172)	(0,00)
		11.035	**0,01**
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286511 07/05/2025	137.073	6.524	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13813499 07/05/2025	139.510	366	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126200 10/06/2025	20.015	104	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900625 07/05/2025	1.816	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	2.270	(79)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	20.116	(103)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87683688 10/06/2025	140.163	(348)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375267 07/05/2025	20.013	(606)	(0,00)
		5.816	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	3.294.739	156.809	0,19
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930380 07/05/2025	3.377.991	12.350	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126179 10/06/2025	486.502	2.522	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92547345 07/05/2025	42.033	2.125	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	46.995	(1.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900706 07/05/2025	70.720	(1.629)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	488.955	(2.515)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593532 10/06/2025	3.397.283	(11.921)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	486.440	(14.738)	(0,02)
		141.632	**0,18**
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14046288 10/06/2025	26.052	65	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126176 10/06/2025	4.537	24	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87662587 07/05/2025	913	(4)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567290 07/05/2025	4.560	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87863044 07/05/2025	26.063	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375294 07/05/2025	4.536	(137)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358186 07/05/2025	26.903	(1.222)	(0,00)
		(1.365)	**(0,00)**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	8.182.124	129.628	0,16
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	4.397.714	71.158	0,09
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	3.539.785	28.964	0,04
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1.530.590	24.718	0,03
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	537.418	4.124	0,01
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	1.665.488	(950)	(0,00)
			257.642	**0,32**
Sonstige Aktiva und Passiva			1.411.241	1,73
Nettovermögen			**80.587.089**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
UK	GB	24,74
Deutschland	DE	15,99
Niederlande	NL	13,66
France	FR	11,38
Irland	IE	7,33
Israel	IL	4,62
Spain	ES	3,85
Belgien	BE	3,51
USA	US	3,15
Österreich	AT	2,78
Schweiz	CH	2,28
Greece	GR	2,13
Italy	IT	1,73
Finnland	FI	1,42
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,44

Global Income Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Energie					
BPCM 6,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	8.555.247	11.335.099	0,55
Ecopetrol 8,375% 19/01/2036	CO	USD	2.992.043	2.804.051	0,14
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	2.443.501	2.385.177	0,12
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	2.179.204	2.174.110	0,11
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 17/07/2054 Reg S	SA	USD	1.994.695	1.868.032	0,09
Petrobras Global 5,999% 27/01/2028	NL	USD	1.697.485	1.726.905	0,08
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	737.040	909.901	0,04
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	723.077	711.779	0,03
				23.915.054	**1,16**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	10.571.884	12.008.014	0,58
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	6.711.151	7.871.131	0,38
A2A 5,00% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	3.964.456	4.591.544	0,22
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	3.769.974	4.335.571	0,21
Iberdrola Int. 4,871% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	2.194.165	2.561.534	0,12
TenneT Holding 4,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.643.629	1.897.554	0,09
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	1.894.960	1.842.334	0,09
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	1.296.552	1.729.922	0,08
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	1.108.053	1.101.596	0,05
				37.939.200	**1,84**
Rohstoffe					
ArcelorMittal 3,50% 13/12/2031 EMTN	LU	EUR	5.908.287	6.603.834	0,32
Anglo American Capital 5,50% 02/05/2033 144A	GB	USD	2.803.544	2.809.438	0,14
ABJA Investment 5,45% 24/01/2028	SG	USD	2.568.170	2.584.929	0,13
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	997.348	997.743	0,05
				12.995.944	**0,63**
Industrie					
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	9.028.987	9.122.285	0,44
Ashtead Capital 5,95% 15/10/2033 144A	US	USD	4.296.573	4.340.158	0,21
Ashtead Capital 4,00% 01/05/2028 144A	US	USD	3.706.143	3.626.687	0,18
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	3.091.777	3.041.654	0,15
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	2.663.915	2.708.929	0,13
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	2.523.289	2.500.930	0,12
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	2.362.716	2.363.268	0,11
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	1.194.822	1.432.420	0,07
Ashtead Capital 5,80% 15/04/2034 144A	US	USD	1.264.637	1.265.486	0,06
				30.401.817	**1,47**
IT					
IBM International Capital 4,90% 05/02/2034	SG	USD	5.908.287	5.801.159	0,28
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	2.413.581	2.474.918	0,12
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	1.471.088	1.478.443	0,07
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	767.958	771.797	0,04
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	613.796	693.423	0,03
				11.219.740	**0,54**
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH 3,00% 07/03/2032 EMTN	FR	EUR	15.359.152	17.349.869	0,84
B&M Europe 6,50% 27/11/2031	LU	GBP	5.143.321	6.723.930	0,33
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	4.961.804	6.555.909	0,32
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	5.370.716	5.581.911	0,27
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	4.797.242	5.327.154	0,26
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	4.479.088	5.170.126	0,25
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	4.227.756	4.978.293	0,24
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	4.672.573	4.476.168	0,22
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	3.734.069	4.179.234	0,20
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	3.017.974	3.901.364	0,19
AutoNation 4,50% 01/10/2025	US	USD	3.222.430	3.213.768	0,16
RCI Banque 3,375% 26/07/2029 EMTN	FR	EUR	2.685.857	3.068.741	0,15
Schaeffler 5,375% 01/04/2031	DE	EUR	2.593.104	2.934.854	0,14
Allwyn Enter. Finance 7,25% 30/04/2030 Reg S	GB	EUR	2.383.661	2.863.521	0,14
Hyatt Hotels 5,50% 30/06/2034	US	USD	2.652.944	2.568.811	0,12
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	2.632.000	2.444.294	0,12
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	2.470.430	2.442.056	0,12
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	1.773.284	2.398.879	0,12
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	2.194.165	2.096.658	0,10
General Mills 6,125% 01/10/2025	US	USD	2.010.653	2.018.432	0,10
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	1.803.204	1.792.871	0,09
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	1.146.950	1.526.456	0,07
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	897.613	1.272.771	0,06
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	897.613	919.941	0,04
				95.806.011	**4,64**
Basiskonsumgüter					
Bellis Acquisition 8,125% 14/05/2030 Reg S	GB	GBP	6.886.685	8.596.898	0,42
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	3.907.608	5.533.114	0,27
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	3.807.873	4.285.263	0,21
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	2.697.825	3.425.115	0,17
Barry Callebaut Services 4,25% 19/08/2031	BE	EUR	2.593.104	2.948.452	0,14
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	2.418.568	2.472.431	0,12
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	2.040.573	2.472.318	0,12
Iceland Bondco 8,056% FRN 15/12/2027 Reg S	GB	EUR	648.276	741.733	0,04
				30.475.324	**1,48**
Gesundheitswesen					
RAY Financing 6,50% 15/07/2031 Reg S	US	EUR	5.644.987	6.635.620	0,32
Cidron Aida Finco 9,125% 27/10/2031 Reg S	LU	GBP	3.486.727	4.626.952	0,22
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	3.222.430	3.316.089	0,16
Cidron Aida Finco 7,00% 27/10/2031 Reg S	LU	EUR	2.624.021	2.957.415	0,14
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	2.293.899	2.598.615	0,13
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	2.148.287	2.181.998	0,11
				22.316.689	**1,08**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas 3,979% VRN 06/05/2036 EMTN	FR	EUR	13.962.865	15.890.645	0,77
NatWest Group 5,642% VRN 17/10/2034 EMTN	GB	GBP	10.684.584	14.290.245	0,69
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	9.549.602	13.906.101	0,67
KBC Group 6,25% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	10.771.353	12.304.555	0,60
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	9.165.624	12.297.711	0,60
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	8.391.682	11.295.403	0,55
NatWest Group 7,30% VRN (Unbefristet)	GB	USD	11.240.107	10.821.188	0,52
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	6.352.106	9.367.462	0,45
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.952.510	9.202.905	0,45
AXA 4,25% VRN 10/03/2043 EMTN	FR	EUR	7.837.157	8.994.156	0,44
Royal Bank of Kanada#4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	6.618.398	8.887.153	0,43
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	8.477.454	8.764.560	0,42
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	7.811.226	8.531.518	0,41
Nationwide Building So. 7,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	6.444.860	8.443.775	0,41
Goldman Sachs Group 3,50% VRN 23/01/2033 EMTN	US	EUR	6.981.433	7.878.599	0,38
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	7.383.364	7.603.998	0,37
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	6.176.573	7.064.106	0,34
Santander 9,625% VRN (Unbefristet)	ES	USD	6.183.555	7.001.478	0,34
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S	KY	USD	6.498.716	6.455.344	0,31
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	5.566.196	6.337.629	0,31
Erste Group Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	5.186.207	6.130.501	0,30
ING Groep 3,95% 29/03/2027	NL	USD	5.639.003	5.597.602	0,27
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	4.587.799	5.339.908	0,26
Credit Agricole 5,50% VRN 31/07/2032 EMTN	FR	GBP	3.490.716	4.706.348	0,23
Waga Bondco 8,50% 15/06/2030 Reg S	GB	GBP	3.590.451	4.692.599	0,23
Investec 2,625% VRN 04/01/2032 EMTN	GB	GBP	3.621.369	4.607.638	0,22
BNP Paribas 6,875% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	3.789.921	4.540.150	0,22
AerCap Ireland Capital 4,45% 01/10/2025	IE	USD	4.537.931	4.529.677	0,22
UBS Group 4,125% VRN 09/06/2033	CH	EUR	3.764.987	4.402.483	0,21
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	3.367.045	3.960.719	0,19
Barclays Bank 4,506% VRN 31/01/2033	GB	EUR	3.098.759	3.668.733	0,18
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.993.040	3.589.718	0,17
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	3.012.987	3.560.808	0,17
Nationwide Build. Soc. 4,00% VRN 30/07/2035 EMTN	GB	EUR	2.992.043	3.402.784	0,16
Investec 10,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.371.692	3.398.820	0,16
Citigroup 5,50% 13/09/2025	US	USD	3.222.430	3.230.076	0,16
AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	3.067.841	3.098.230	0,15
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.493.369	2.996.457	0,15
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	2.239.045	2.945.473	0,14
BBVA 7,75% VRN (Unbefristet)	ES	USD	2.992.043	2.934.316	0,14
Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	2.383.661	2.852.685	0,14
TVF Varlik Kiralama 6,95% 23/01/2030	TR	USD	2.692.838	2.675.150	0,13
BPCE 2,125% VRN 13/10/2046	FR	EUR	2.593.104	2.569.019	0,12
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	2.593.104	2.556.807	0,12
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	2.194.165	2.516.932	0,12
Fukoku Mutual Life Ins. 6,80% VRN (Unbefristet)	JP	USD	2.293.899	2.366.955	0,11
HSBC 8,113% VRN 03/11/2033	GB	USD	1.994.695	2.273.104	0,11
First Abu Dhabi Bank 5,804% VRN 16/01/2035	AE	USD	2.194.165	2.235.306	0,11
Coventry Building Society 8,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.624.679	2.220.768	0,11
Barclays Bank 9,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.567.830	2.205.458	0,11
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	2.194.165	2.184.886	0,11
Intesa Sanpaolo 6,375% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	1.736.382	2.033.623	0,10
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	1.870.027	1.915.840	0,09
Aviva 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.462.111	1.877.121	0,09
Deutsche Bank 8,125% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.595.756	1.875.565	0,09
Barclays Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.227.735	1.670.406	0,08
NatWest Group 8,125% VRN (Unbefristet)	GB	USD	1.584.785	1.640.506	0,08
Ford Motor Credit 6,95% 06/03/2026	US	USD	1.591.767	1.608.805	0,08
Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	1.097.082	1.588.919	0,08
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	1.472.085	1.542.661	0,07
Deutsche Bank 7,125% VRN (Unbefristet)	DE	GBP	1.097.082	1.433.905	0,07
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	977.401	1.151.997	0,06
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	897.613	1.065.746	0,05
BPCE 4,875% VRN 26/02/2036 EMTN	FR	EUR	897.613	1.061.041	0,05
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	736.042	1.040.844	0,05
Deutsche Bank 7,375% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	797.878	897.781	0,04
				325.733.401	**15,77**
Immobilien					
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	8.261.029	10.760.436	0,52
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	9.075.862	10.339.296	0,50
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	4.986.738	5.759.765	0,28
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	4.388.329	5.038.197	0,24
Blackstone Pro. Part. Eu. 1,75% 12/03/2029 EMTN	LU	EUR	3.760.000	4.012.163	0,19
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	3.400.955	3.740.063	0,18
Crown Castle 5,60% 01/06/2029	US	USD	3.222.430	3.308.318	0,16
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	2.593.104	3.065.137	0,15
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	2.293.899	2.703.162	0,13
VICI Properties 5,75% 01/04/2034	US	USD	2.569.167	2.582.391	0,13
				51.308.928	**2,48**
Staatsanleihen					
Germany 2,80% 12/06/2025**	DE	EUR	42.771.248	48.573.190	2,35
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	9.325.199	10.784.605	0,52
Israel Government 5,625% 19/02/2035	IL	USD	10.472.149	10.412.981	0,50

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Romania 5,375% 22/03/2031 Reg S	RO	EUR	9.130.717	10.218.792	0,49
Saudi-Arabienn Oil 5,625% 13/01/2035 Reg S	SA	USD	7.889.019	8.168.547	0,40
Hungary 5,50% 16/06/2034 Reg S	HU	USD	6.981.433	6.737.761	0,33
Romania 6,25% 10/09/2034 Reg S	RO	EUR	5.485.411	6.097.201	0,30
US Treasury 4,50% 15/11/2033**	US	USD	5.623.045	5.788.881	0,28
Spain 3,25% 30/04/2034	ES	EUR	4.296.573	4.969.593	0,24
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	4.966.791	4.704.708	0,23
Brazil 6,125% 22/01/2032	BR	USD	4.296.573	4.376.001	0,21
Panama 4,50% 19/01/2063	PA	USD	4.986.738	3.036.080	0,15
Turkcell Iletisim Hizmetleri 6,50% 20/09/2033	TR	USD	3.222.430	2.996.852	0,15
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	2.825.486	2.874.137	0,14
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	2.473.422	2.538.307	0,12
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	2.473.422	2.471.901	0,12
Mexico 6,75% 27/09/2034	MX	USD	1.994.695	2.069.688	0,10
Costa Rica 6,125% 19/02/2031 Reg S	CR	USD	1.994.695	2.045.705	0,10
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	897.613	889.896	0,04
US Treasury 3,50% 30/04/2028**	US	USD	466.759	465.172	0,02
				140.219.998	**6,79**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.661	96.685.705	4,68
				96.685.705	**4,68**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hizm. 7,65% 24/01/2032 Reg S	TR	USD	15.458.887	15.484.602	0,75
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	4.712.467	5.618.299	0,27
Iliad Holding 5,375% 15/04/2030 Reg S	FR	EUR	3.544.573	4.120.505	0,20
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	2.293.899	2.180.928	0,11
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	1.444.159	1.412.318	0,07
				28.816.652	**1,40**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Energie					
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	12.965.518	13.460.225	0,65
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	7.372.393	7.263.539	0,35
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	5.840.467	6.103.989	0,30
ORLEN 6,00% 30/01/2035 Reg S	PL	USD	6.016.998	6.093.991	0,30
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	5.535.279	5.385.349	0,26
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	4.656.616	4.693.231	0,23
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	4.848.106	4.581.097	0,22
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	4.587.799	4.344.934	0,21
Hessen Midstream 5,50% 15/10/2030 144A	US	USD	4.259.671	4.159.925	0,20
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	3.937.528	4.013.494	0,19
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	3.760.000	3.772.991	0,18
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	3.321.167	3.332.642	0,16
Azule Energy 8,125% 23/01/2030 Reg S	GB	USD	2.992.043	2.887.695	0,14
Vallourec 7,50% 15/04/2032 Reg S	FR	USD	2.745.698	2.850.461	0,14
Enbridge 7,375% VRN 15/03/2055	CA	USD	2.362.716	2.384.028	0,12
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	2.254.005	2.192.953	0,11
Targa Resources Partners 5,50% 01/03/2030	US	USD	2.148.287	2.151.298	0,10
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	2.108.393	1.977.782	0,10
Occidental Petroleum 6,45% 15/09/2036	US	USD	1.994.695	1.950.419	0,09
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	1.927.873	1.903.013	0,09
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	1.820.159	1.756.315	0,09
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	1.736.382	1.745.248	0,08
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	1.447.151	1.435.154	0,07
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	1.271.618	1.174.467	0,06
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	1.150.939	1.141.709	0,06
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	1.074.143	1.079.095	0,05
Hilcorp Energy I 8,375% 01/11/2033 144A	US	USD	1.074.143	1.032.836	0,05
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	986.377	984.095	0,05
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	677.199	689.326	0,03
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	356.053	347.554	0,02
				96.888.855	**4,69**
Versorgungsunternehmen					
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	10.372.414	12.218.967	0,59
Enel 4,50% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	7.978.780	8.839.192	0,43
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	8.517.348	8.569.578	0,41
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	6.483.756	6.366.163	0,31
Enel Finance International 3,50% 24/02/2036 EMTN	NL	EUR	4.488.064	4.951.519	0,24
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	4.288.594	4.306.842	0,21
Vistra Operations 6,875% 15/04/2032 144A	US	USD	2.992.043	3.096.426	0,15
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	2.685.857	2.736.969	0,13
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	2.578.143	2.731.337	0,13
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	2.285.921	2.549.640	0,12
Enel Finance International 7,50% 14/10/2032 144A	NL	USD	2.207.130	2.497.383	0,12
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	2.362.716	2.391.162	0,12
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	2.448.688	2.374.584	0,11
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	1.845.093	1.935.168	0,09
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	1.765.305	1.788.078	0,09
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	917.560	1.151.729	0,06
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	767.958	805.448	0,04
				69.310.185	**3,36**
Rohstoffe					
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	9.973.475	9.473.754	0,46
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	4.593.783	4.562.246	0,22
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	4.129.019	4.345.094	0,21
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	4.371.374	4.143.014	0,20
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	4.219.777	3.993.621	0,19
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	3.775.958	3.546.182	0,17
Gold Fields Orogen Hlds. 6,125% 15/05/2029 Reg S	VG	USD	3.211.459	3.325.822	0,16
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	2.514.313	2.538.249	0,12
St Marys Cement 5,75% 02/04/2034 144A	CA	USD	2.493.369	2.476.642	0,12
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	2.490.377	2.339.233	0,11
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	2.350.748	2.198.592	0,11
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	1.994.695	2.048.724	0,10
First Quantum Minerals 8,00% 01/03/2033 144A	CA	USD	997.348	989.971	0,05
Ball 6,875% 15/03/2028	US	USD	900.605	921.190	0,04
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	897.613	782.529	0,04
				47.684.863	**2,31**
Industrie					
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	9.730.122	11.983.639	0,58
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	11.034.653	11.032.916	0,53
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	6.283.289	7.043.762	0,34
IPD 3 5,50% 15/06/2031 Reg S	NL	EUR	4.358.409	4.955.193	0,24
Avolon Holdings Funding 5,75% 01/03/2029 144A	KY	USD	4.476.096	4.539.284	0,22
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	3.727.088	4.413.744	0,21
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	4.336.467	4.321.499	0,21
Autostrade per l'Italia 4,625% 28/02/2036 EMTN	IT	EUR	3.682.207	4.218.087	0,20
Holding d'Infra. de Trans. 1,475% 18/01/2031 EMTN	FR	EUR	3.690.186	3.793.252	0,18
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	2.692.838	3.505.036	0,17
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	2.061.517	2.927.057	0,14
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	2.864.382	2.902.857	0,14
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.393.634	2.668.367	0,13
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	2.294.897	2.644.939	0,13
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	2.563.183	2.448.983	0,12
Trinet Group 7,125% 15/08/2031 144A	US	USD	2.362.716	2.405.311	0,12
Waste Management 3,875% 15/01/2029 Reg S	US	USD	2.416.573	2.380.062	0,12
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	2.148.287	2.137.702	0,10
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	2.148.287	2.086.416	0,10
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	2.061.368	2.069.494	0,10
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	1.603.735	1.818.379	0,09
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	1.097.082	1.300.455	0,06
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	1.319.491	1.286.897	0,06
Aircastle 6,50% 18/07/2028 144A	BM	USD	1.074.143	1.113.943	0,05
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	1.074.143	1.089.598	0,05
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	714.101	1.034.301	0,05
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	1.009.316	950.724	0,05
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	767.958	767.837	0,04
				93.839.734	**4,54**
IT					
Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	5.908.287	5.439.485	0,26
Dell International 8,10% 15/07/2036	US	USD	3.163.586	3.731.194	0,18
Intel 3,70% 29/07/2025	US	USD	3.222.430	3.214.075	0,16
Marvell Technology 5,75% 15/02/2029	US	USD	1.553.867	1.607.029	0,08
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	671.215	684.578	0,03
				14.676.361	**0,71**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Hyundai Capital America 5,30% 08/01/2030 144A	US	USD	10.970.823	11.071.149	0,54
Amer Sports 6,75% 16/02/2031 144A	US	USD	7.135.024	7.225.075	0,35
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	6.249.380	6.145.912	0,30
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	4.422.239	5.860.695	0,28
Lottomatica 4,875% 31/01/2031 Reg S	IT	EUR	5.060.541	5.798.360	0,28
Virgin Media 7,875% 15/03/2032 Reg S	IE	GBP	4.294.578	5.601.202	0,27
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	5.385.677	5.393.780	0,26
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	3.760.000	5.170.032	0,25
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	4.715.459	4.690.365	0,23
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	4.769.316	4.614.447	0,22
Royal Caribbean Cruises 6,25% 15/03/2032 144A	LR	USD	4.296.573	4.357.971	0,21
Hyundai Capital America 6,20% 21/09/2030 Reg S	US	USD	3.436.860	3.585.469	0,17
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	3.531.608	3.497.292	0,17
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	4.043.247	3.298.152	0,16
New Red Finance 5,625% 15/09/2029 144A	CA	USD	3.222.430	3.214.846	0,16
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	2.728.743	3.172.375	0,15
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	2.814.515	2.933.360	0,14
Pachelbel Bidco 7,125% 17/05/2031 Reg S	IT	EUR	2.286.918	2.746.793	0,13
Marriott Ownership Resorts 2,85% 15/04/2031	US	USD	2.992.043	2.674.343	0,13
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	2.578.143	2.472.195	0,12
Hyundai Capital America 6,375% 08/04/2030 Reg S	US	USD	2.362.716	2.469.708	0,12
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	2.362.716	2.384.186	0,12
Charter Communications 6,65% 01/02/2034	US	USD	2.148.287	2.228.137	0,11
General Mills 5,80% 07/01/2029	US	USD	2.148.287	2.192.423	0,11
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	2.148.287	2.188.719	0,11
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	2.202.143	2.077.348	0,10
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	2.148.287	2.004.779	0,10
Fnac Darty 4,75% 01/04/2032	FR	EUR	1.607.724	1.863.183	0,09
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	1.312.509	1.340.986	0,06
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	1.271.618	1.265.036	0,06
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	1.017.294	1.205.211	0,06
New Red Finance 3,875% 15/01/2028 144A	CA	USD	1.074.143	1.031.856	0,05
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	1.074.143	1.020.462	0,05
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	1.074.143	995.619	0,05
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	977.401	964.685	0,05
Hilton Grand 6,625% 15/01/2032 144A	US	USD	716.096	704.493	0,03
AccorInvest Group 5,50% 15/11/2031 Reg S	LU	EUR	584.446	664.604	0,03
				120.125.248	**5,82**
Basiskonsumgüter					
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	1.490.037	1.529.987	0,07
Coty 5,00% 15/04/2026 144A	US	USD	1.210.780	1.205.196	0,06
				2.735.183	**0,13**
Gesundheitswesen					
Nidda Heal 5,375% 23/10/2030 Reg S	DE	EUR	6.807.894	7.711.109	0,37
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	3.730.080	4.290.777	0,21
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	2.984.064	3.808.994	0,18
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	2.685.857	2.700.358	0,13
Teva Pharma. Fin. Nether. III 8,125% 15/09/2031	NL	USD	2.194.165	2.419.084	0,12
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	2.393.634	2.387.751	0,12
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	2.059.523	2.110.372	0,10
Bayer US Finance 6,50% 21/11/2033 144A	US	USD	1.994.695	2.083.626	0,10
				27.512.071	**1,33**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Finanzunternehmen					
Sumi Trust Bank 4,70% 13/03/2030 Reg S	JP	USD	19.946.950	20.061.745	0,97
Morgan Stanley 4,994% VRN 12/04/2029	US	USD	14.960.213	15.153.841	0,73
Goldman Sachs Group 5,734% VRN 28/01/2056	US	USD	15.458.887	15.113.655	0,73
ABN AMRO Bank 6,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	10.871.088	12.879.455	0,62
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	12.674.292	12.704.394	0,62
BCCE 3,911% FRN 18/01/2038	IE	EUR	10.741.433	12.099.292	0,59
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	11.220.160	12.088.041	0,59
National Australia 5,902% VRN 14/01/2036 144A	AU	USD	10.970.823	11.088.905	0,54
Allianz 4,252% VRN 05/07/2052 EMTN	DE	EUR	9.075.862	10.441.053	0,51
Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030	US	USD	9.629.390	9.991.431	0,48
Piraeus Fin. Hlds. 5,375% VRN 18/09/2035 EMTN	GR	EUR	8.134.366	9.528.736	0,46
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	8.599.099	9.438.670	0,46
SCOR 6,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	8.377.719	9.436.983	0,46
BBVA 6,875% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	7.579.841	8.962.264	0,43
Dai-ichi Life Ins. 6,20% VRN (Unbefristet) Reg S	JP	USD	7.978.780	7.920.676	0,38
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	6.981.433	7.889.562	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	7.717.475	7.870.091	0,38
CaixaBank 4,375% VRN 08/08/2036 EMTN	ES	EUR	6.482.759	7.476.691	0,36
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	6.323.183	7.445.345	0,36
Athora Holding 5,875% 10/09/2034	BM	EUR	6.291.268	7.436.805	0,36
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	7.480.106	7.400.578	0,36
Banco do Brasil 6,00% 18/03/2031 Reg S	BR	USD	6.982.430	7.043.649	0,34
Jane Street 6,75% 01/05/2033 144A	US	USD	6.981.433	7.012.840	0,34
BBVA 4,00% VRN 25/02/2037 EMTN	ES	EUR	5.984.085	6.698.416	0,32
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	6.717.739	6.670.545	0,32
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	6.283.289	6.255.229	0,30
JPMorgan Chase & Co 4,995% VRN 22/07/2030	US	USD	5.908.287	5.990.944	0,29
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	5.226.101	5.989.836	0,29
Turkiye 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	5.784.616	5.799.975	0,28
NN Group 5,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.986.738	5.374.769	0,26
AIB Group 6,00% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	4.887.003	5.341.440	0,26
Turkiye 8,125% VRN 03/01/2035 Reg S	TR	USD	5.370.716	5.298.304	0,26
Intesa Sanpaolo 6,625% 31/05/2033 EMTN	IT	GBP	3.724.096	5.276.206	0,26
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	4.587.799	5.188.660	0,25
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	4.394.313	5.185.658	0,25
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	4.188.860	5.023.872	0,24
Bank of Ireland Group 6,375% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	4.377.358	4.966.716	0,24
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	4.296.573	4.880.897	0,24
Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	4.372.372	4.854.954	0,24
UBS Group 7,125% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	4.986.738	4.780.243	0,23
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	4.989.730	4.773.120	0,23
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	4.763.332	4.535.726	0,22
Wells Fargo 5,389% VRN 24/04/2034	US	USD	4.511.003	4.527.981	0,22
Sumitomo Mitsui Banking 6,60% VRN (Unbefristet)	JP	USD	4.520.976	4.420.363	0,21
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	4.438.196	4.414.749	0,21
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	4.587.799	4.352.387	0,21
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	4.324.499	4.300.453	0,21
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	3.600.425	4.299.563	0,21
UBS Group 6,85% VRN (Unbefristet) 144A	CH	USD	4.296.573	4.228.173	0,20
Intesa Sanpaolo 4,95% VRN 01/06/2042	IT	USD	5.370.716	4.178.208	0,20
Credit Agricole 6,70% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	4.296.573	4.077.384	0,20
RRE 17 Loan Management 3,759% FRN 15/04/2039	IE	EUR	3.490.716	3.963.002	0,19
SE Banken 6,875% VRN (Unbefristet)	SE	USD	3.789.921	3.844.401	0,19
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	3.625.358	3.714.394	0,18
Abanca 4,625% VRN 11/12/2036 EMTN	ES	EUR	3.191.512	3.631.720	0,18
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	3.068.838	3.630.182	0,18
Bank of Georgia 9,50% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	3.679.215	3.626.952	0,18
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	3.436.860	3.621.138	0,18
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	3.458.801	3.603.990	0,17
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	3.490.716	3.499.888	0,17
Commerzbank 4,625% VRN 17/01/2031 EMTN	DE	EUR	2.892.308	3.451.992	0,17
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	3.465.783	3.396.814	0,16
OCP Euro 3,056% FRN 20/04/2033	IE	EUR	2.992.043	3.374.894	0,16
AIB Group 6,25% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	2.954.143	3.369.269	0,16
Banca Transilvania 8,875% VRN 27/04/2027 EMTN	RO	EUR	2.765.645	3.269.463	0,16
Blackstone Pr. Partners Europe 7,05% 29/09/2025	US	USD	3.222.430	3.244.252	0,16
Societe Generale 8,125% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	3.222.430	3.183.985	0,15
Wells Fargo 4,478% VRN 04/04/2031 MTN	US	USD	3.222.430	3.175.339	0,15
Banco de Sabadell 5,50% VRN 08/09/2029 EMTN	ES	EUR	2.593.104	3.166.000	0,15
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	2.685.857	3.053.355	0,15
New York Life Global 4,957% FRN 16/01/2026 144A	US	USD	2.992.043	2.996.895	0,15
UBS Group 6,246% VRN 22/09/2029 144A	CH	USD	2.692.838	2.826.679	0,14
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	2.672.891	2.706.182	0,13
TBC Bank 10,25% VRN (Unbefristet) Reg S	GE	USD	2.692.838	2.646.666	0,13
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	2.229.072	2.627.158	0,13
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	2.175.215	2.520.613	0,12
BPCE 3,116% VRN 19/10/2032 Reg S	FR	USD	2.942.175	2.514.789	0,12
Bank of Ireland Group 4,75% VRN 10/08/2034 EMTN	IE	EUR	2.148.287	2.513.721	0,12
Deutsche Bank (NY) 7,079% VRN 10/02/2034	DE	USD	2.377.676	2.484.510	0,12
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	2.413.581	2.474.863	0,12
Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2054 Reg S	JP	USD	2.393.634	2.386.437	0,12
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	2.036.584	2.321.348	0,11
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	1.994.695	2.278.023	0,11
Manappuram Finance 7,375% 12/05/2028 EMTN	IN	USD	2.194.165	2.157.138	0,10
Ally Financial 5,543% VRN 17/01/2031	US	USD	2.148.287	2.125.068	0,10
Yapi ve Kredi Bankasi 9,25% VRN 17/01/2034 Reg S	TR	USD	1.969.761	2.016.149	0,10
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	1.595.756	1.982.982	0,10
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.443.162	1.977.583	0,10
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	2.194.165	1.929.493	0,09
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	1.880.000	1.835.703	0,09
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	1.655.597	1.746.971	0,08
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Unbefristet)	IT	USD	1.695.491	1.700.282	0,08
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	1.369.358	1.659.941	0,08
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	1.446.154	1.641.075	0,08
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	1.535.915	1.554.181	0,08
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	1.196.817	1.375.050	0,07
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	1.110.048	1.311.658	0,06
Yapi ve Kredi Ban. 9,743% VRN (Unbefristet) Reg S	TR	USD	1.271.618	1.286.450	0,06
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	1.047.215	1.183.584	0,06
Trinitas Euro CLO II DAC 3,696% FRN 20/07/2038	IE	EUR	997.348	1.131.780	0,05
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	909.972	993.815	0,05
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	872.679	945.431	0,05
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	797.878	915.278	0,04
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	767.958	828.051	0,04
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	663.236	797.908	0,04
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	529.592	734.800	0,04
				511.118.758	**24,75**
Immobilien					
alstria office 5,50% 20/03/2031	DE	EUR	12.965.518	14.139.518	0,68
Port Of Newcastle Inv. 7,875% 19/02/2040 Reg S	TT	USD	7.978.780	7.529.974	0,36
Fastighets 4,00% 19/02/2032 EMTN	SE	EUR	6.482.759	7.259.306	0,35
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	4.753.358	5.407.164	0,26
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	4.986.738	5.373.877	0,26
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	4.523.968	5.025.170	0,24
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	3.910.600	4.629.723	0,22
Heimstaden Bostad 0,625% 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	3.351.088	3.766.995	0,18
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	3.090.780	3.500.553	0,17
Equinix 1,25% 15/07/2025	US	USD	3.222.430	3.198.460	0,15
Heimstaden Bostad 6,25% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	2.807.533	3.105.362	0,15
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	2.767.639	2.980.119	0,14
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	2.583.130	2.876.013	0,14
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	2.293.899	2.601.542	0,13
Canary Wharf Gr. Inv. 3,375% 23/04/2028 Reg S	GB	GBP	2.148.287	2.548.073	0,12
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	2.632.000	2.496.187	0,12
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	2.116.371	2.398.701	0,12
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	2.470.430	2.395.176	0,12
CTP 3,875% 21/11/2032	NL	EUR	2.148.287	2.393.103	0,12
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	2.263.979	2.213.494	0,11
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	1.664.573	1.853.076	0,09
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	1.686.515	1.758.843	0,09
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	1.496.021	1.748.573	0,08
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	1.276.605	1.387.954	0,07
VICI Properties 4,125% 15/08/2030 144A	US	USD	1.181.857	1.114.634	0,05
Castellum 4,125% 10/12/2030 EMTN	SE	EUR	897.613	1.034.132	0,05
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	753.320	872.572	0,04
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	769.952	844.742	0,04
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	462.769	474.308	0,02
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	283.247	311.183	0,02
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	283.247	305.373	0,01
				97.543.900	**4,72**
Staatsanleihen					
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	11.633.061	11.940.923	0,58
Poland 5,375% 12/02/2035	PL	USD	10.888.043	11.031.736	0,53
Philippine 5,50% 04/02/2035	PH	USD	10.472.149	10.796.052	0,52
Panama 8,00% 01/03/2038	PA	USD	4.986.738	5.161.738	0,25
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	6.053.899	5.130.112	0,25
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	4.488.064	3.850.086	0,19
Colombia 3,875% 15/02/2061	CO	USD	5.984.085	3.072.781	0,15
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	2.992.043	3.030.695	0,15
Paraguay 6,65% 04/03/2055 Reg S	PY	USD	2.992.043	2.984.142	0,14
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	2.543.236	2.575.777	0,12
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	2.473.422	2.550.287	0,12
Saudi-Arabienn Oil 5,00% 17/04/2049 Reg S	SA	USD	1.994.695	1.714.480	0,08
US Treasury 3,50% 31/01/2030**	US	USD	1.181.857	1.169.276	0,06
				65.008.085	**3,15**
Kommunikationsdienstleister					
IHS Holding 8,25% 29/11/2031 Reg S	KY	USD	7.519.003	7.254.165	0,35
Eircom Finance 5,00% 30/04/2031	IE	EUR	6.283.289	7.141.182	0,35
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	5.024.637	5.045.424	0,24
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	4.986.738	4.995.774	0,24
Bell Telephone 6,875% VRN 15/09/2055	CA	USD	4.986.738	4.993.721	0,24
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	4.986.738	4.887.873	0,24
TDC Net 5,00% 09/08/2032 EMTN	DK	EUR	2.992.043	3.420.341	0,17
Koninklijke KPN 3,875% 16/02/2036 GMTN	NL	EUR	2.493.369	2.856.042	0,14
Telefonica (Europe) 6,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.194.165	2.729.674	0,13
Telefonica (Europe) 6,135% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.595.756	1.924.131	0,09
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	1.047.215	1.050.638	0,05
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	837.772	840.511	0,04
				47.139.476	**2,28**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	1.396.287	140	0,00
				140	**0,00**
Gesundheitswesen					
International Oncology Centers*	US	USD	1.667	26.132	0,00
				26.132	**0,00**
Finanzunternehmen					
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	3.967.448	4.481.192	0,22
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	3.111.724	3.531.183	0,17
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	3.109.730	3.456.640	0,17
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	2.792.573	3.169.010	0,15
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	2.254.005	2.505.231	0,12
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	2.159.257	2.383.408	0,12
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	1.865.040	2.073.097	0,10
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	1.795.280	2.027.251	0,10
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	1.241.698	1.374.783	0,07
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	1.058.186	1.195.642	0,06
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	1.029.263	1.157.090	0,06
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	997.348	1.124.222	0,05
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	1.845.093	18	0,00
				28.478.767	**1,38**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Staatsanleihen					
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	1.873.019	2.125.500	0,10
				2.125.500	**0,10**
Fractions				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.086.818.945)				**2.132.047.724**	**103,23**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	78.451.356	5.770.811	0,28
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	48.979.737	1.849.261	0,09
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	17.453.582	1.276.971	0,06
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	6.452.838	354.638	0,02
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	3.600.425	161.911	0,01
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	1.919.894	56.599	0,00
			9.470.191	**0,46**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92371158 14/05/2025	65.961.019	3.232.946	0,16
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90462175 06/05/2025	21.958.349	588.938	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	11.471.828	585.100	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	9.424.471	264.112	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91481097 14/05/2025	5.263.594	204.780	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	5.189.538	190.490	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91454785 14/05/2025	4.903.051	189.288	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300003 14/05/2025	9.675.269	160.786	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	38.946.877	146.270	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90498024 14/05/2025	4.960.397	137.605	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13804500 14/05/2025	20.395.406	43.014	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14441030 14/05/2025	5.532.935	42.681	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13952240 14/05/2025	9.735.020	33.196	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14086410 14/05/2025	7.038.210	32.315	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	9.568.523	25.392	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	8.196.898	25.081	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13699100 14/05/2025	19.669.385	23.228	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13799500 14/05/2025	7.944.320	16.405	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	6.329.179	14.423	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	8.868.553	13.955	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13764625 14/05/2025	194.118	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87814631 06/05/2025	733.890	(2.371)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87914739 14/05/2025	8.222.483	(13.126)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33265050 14/05/2025	12.079.803	(14.091)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	9.836.131	(16.033)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87781947 06/05/2025	9.701.924	(34.947)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32532610 14/05/2025	6.533.579	(43.489)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87598428 14/05/2025	17.664.526	(91.653)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	5.378.559	(173.674)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29654930 14/05/2025	6.802.374	(191.995)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09364830 14/05/2025	5.669.984	(209.702)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	4.855.617	(210.097)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08509810 14/05/2025	5.031.176	(223.956)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26055700 14/05/2025	4.545.561	(250.920)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07972040 14/05/2025	5.527.272	(272.212)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26103400 14/05/2025	4.974.036	(272.794)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09193180 14/05/2025	9.012.397	(346.942)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29570200 14/05/2025	12.106.416	(349.387)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05078000 14/05/2025	4.913.382	(367.189)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05137600 14/05/2025	4.951.892	(367.468)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07559480 14/05/2025	7.347.420	(388.544)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	10.516.540	(467.731)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04237920 14/05/2025	6.606.675	(542.605)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09005970 14/05/2025	13.880.474	(557.226)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05031100 14/05/2025	8.365.661	(628.641)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09673600 14/05/2025	19.720.354	(675.733)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03591660 14/05/2025	7.994.156	(702.051)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04817310 14/05/2025	10.094.066	(777.525)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	10.952.606	(839.134)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07966700 06/05/2025	32.945.782	(1.608.447)	(0,08)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	186.815.119	(12.754.778)	(0,62)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04100700 14/05/2025	643.591.876	(53.635.725)	(2,60)
		(71.060.184)	**(3,44)**

A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CZK verkauft USD zu 23,02832001 07/05/2025	15.258.768	736.387	0,04
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04565464 07/05/2025	16.608.379	48.952	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 23,10554185 07/05/2025	302.109	15.642	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,99413017 07/05/2025	310.306	367	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,95283018 07/05/2025	288.154	(201)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,87867961 10/06/2025	271.301	(872)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04413257 07/05/2025	303.153	(9.243)	(0,00)
Kauf CZK verkauft USD zu 21,88538000 10/06/2025	16.671.184	(48.468)	(0,00)
		742.564	**0,04**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92189180 07/05/2025	55.990.953	2.602.961	0,13
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	64.528.271	179.132	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92547348 07/05/2025	1.139.741	57.619	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739985 07/05/2025	1.062.597	31.919	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867440 07/05/2025	1.259.966	(3.237)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771068 07/05/2025	1.300.998	(4.766)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87662387 07/05/2025	1.094.882	(5.362)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	64.839.796	(170.712)	(0,01)
		2.687.554	**0,13**

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	13.208.510	291.442	0,01
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	13.482.869	38.273	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,58680943 07/05/2025	257.498	3.918	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57377214 07/05/2025	355.452	2.443	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56661974 07/05/2025	281.753	647	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158651 07/05/2025	216.695	(6.163)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60619601 07/05/2025	239.087	(12.552)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60145799 07/05/2025	463.012	(27.736)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	13.526.306	(38.382)	(0,00)
		251.890	**0,01**

A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248200 10/06/2025	3.708.703	1.639	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29063894 07/05/2025	143.581	426	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13624163 07/05/2025	75.209	(726)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751871 07/05/2025	3.700.227	(1.345)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24599999 07/05/2025	3.643.003	(11.574)	(0,00)
		(11.580)	**(0,00)**

A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61552385 07/05/2025	36.706	1.233	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751564 07/05/2025	48.450	1.069	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	155.148	440	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158333 07/05/2025	768	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60620000 07/05/2025	768	(40)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55923778 07/05/2025	69.393	(168)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800858 10/06/2025	155.647	(442)	(0,00)
		2.070	**0,00**

A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286512 07/05/2025	51.687	2.460	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946552 07/05/2025	53.012	201	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003822 07/05/2025	795	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583333 07/05/2025	1.022	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08052500 07/05/2025	908	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581242 10/06/2025	53.322	(195)	(0,00)
		2.386	**0,00**

A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294534 07/05/2025	50.715	1.585	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34106172 07/05/2025	51.232	265	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75248589 07/05/2025	930	4	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28660000 07/05/2025	934	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160000 07/05/2025	1.067	(34)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74557490 10/06/2025	51.504	(265)	(0,00)
		1.522	**0,00**

A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf JPY verkauft USD zu 148,52642998 07/05/2025	21.932.225	916.009	0,04
Kauf JPY verkauft USD zu 148,81549997 07/05/2025	4.733.392	207.289	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09809998 10/06/2025	31.281.314	18.537	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65659943 07/05/2025	396.017	16.901	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,34400049 07/05/2025	635.249	3.440	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,01530061 10/06/2025	631.476	6	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,46319120 07/05/2025	581.558	(443)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,14349957 07/05/2025	742.412	(2.231)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,89580005 07/05/2025	922.342	(4.374)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701058 07/05/2025	31.177.368	(15.237)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 140,17799954 07/05/2025	1.301.925	(21.860)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00681227 07/05/2025	1.182.484	(34.011)	(0,00)
		1.084.026	**0,05**

A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248200 10/06/2025	548.916	243	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13807504 07/05/2025	9.368	34	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25288267 10/06/2025	8.521	4	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13624163 07/05/2025	8.626	(83)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751871 07/05/2025	547.661	(199)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24599997 07/05/2025	567.458	(1.803)	(0,00)
		(1.804)	**(0,00)**

A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894509 07/05/2025	48.546	1.245	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687501 10/06/2025	48.666	149	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31102837 07/05/2025	763	3	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74930000 07/05/2025	996	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74307273 07/05/2025	843	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370849 07/05/2025	48.718	(146)	(0,00)
		1.204	**0,00**

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77204400 07/05/2025	33.664.735	76.970	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75319420 10/06/2025	35.095.406	12.290	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf HKD verkauft USD zu 7,77278203 07/05/2025	1.345.426	3.204	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12889877 07/05/2025	35.090.335	(16.785)	(0,00)
		75.679	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894496 07/05/2025	49.143	1.260	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687498 10/06/2025	49.201	151	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31102837 07/05/2025	763	3	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74930000 07/05/2025	1.072	(23)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74307273 07/05/2025	843	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370855 07/05/2025	49.254	(148)	(0,00)
		1.218	**0,00**
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195911 07/05/2025	78.429.075	3.652.080	0,18
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13951000 07/05/2025	94.940.630	364.340	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92370356 07/05/2025	1.258.737	61.106	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91255030 07/05/2025	1.400.032	50.240	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91186547 07/05/2025	1.267.731	44.507	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653512 10/06/2025	1.588.071	(4.489)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861109 07/05/2025	2.137.237	(5.645)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867439 07/05/2025	2.285.716	(5.873)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738154 07/05/2025	2.017.024	(8.143)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771068 07/05/2025	2.365.472	(8.666)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87577714 10/06/2025	95.500.095	(352.285)	(0,02)
		3.787.172	**0,18**
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,52643000 07/05/2025	113.167.003	4.726.467	0,23
Kauf JPY verkauft USD zu 149,13950992 07/05/2025	3.402.255	156.727	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09810000 10/06/2025	137.722.770	81.612	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,63187010 07/05/2025	4.060.070	30.186	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,19409993 10/06/2025	2.321.050	2.944	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,61225006 07/05/2025	3.201.535	907	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,57183992 07/05/2025	2.322.349	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,46319003 07/05/2025	2.149.550	(1.638)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 140,32432010 07/05/2025	4.114.578	(64.863)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701058 07/05/2025	137.265.126	(67.086)	(0,00)
		4.865.256	**0,24**
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	472.442	22.485	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92429477 07/05/2025	47.387	2.332	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830499 07/05/2025	552.706	1.534	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90816581 07/05/2025	8.589	265	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867448 07/05/2025	10.812	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900686 07/05/2025	11.579	(267)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670542 10/06/2025	555.375	(1.462)	(0,00)
		24.859	**0,00**
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286508 07/05/2025	278.264	13.244	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	308.989	858	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87950041 07/05/2025	23.650	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582963 07/05/2025	6.130	(212)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670542 10/06/2025	310.481	(817)	(0,00)
		13.034	**0,00**
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286515 07/05/2025	51.579	2.455	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830495 07/05/2025	52.785	147	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652296 10/06/2025	799	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582727 07/05/2025	1.249	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670543 10/06/2025	53.039	(140)	(0,00)
		2.417	**0,00**
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286515 07/05/2025	51.579	2.455	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830495 07/05/2025	52.785	147	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652296 10/06/2025	799	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582727 07/05/2025	1.249	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670543 10/06/2025	53.039	(140)	(0,00)
		2.417	**0,00**
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195911 07/05/2025	208.944.733	9.729.591	0,47
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13920550 07/05/2025	225.744.175	805.750	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003774 07/05/2025	3.624.958	(3.704)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877709 07/05/2025	3.457.077	(8.480)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87601298 10/06/2025	227.013.304	(776.512)	(0,04)
		9.746.645	**0,47**
Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	3.074.221	143.145	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13951000 07/05/2025	3.264.929	12.529	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87771072 07/05/2025	63.688	(233)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87662388 07/05/2025	52.930	(259)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582997 07/05/2025	68.563	(2.375)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87577714 10/06/2025	3.284.169	(12.115)	(0,00)
		140.692	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	20.647.005	980.739	0,05
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	16.556.899	62.890	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13699000 07/05/2025	4.469.328	7.230	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815999 07/05/2025	463.029	1.226	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87662387 07/05/2025	369.258	(1.808)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	505.938	(11.654)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	16.653.794	(60.765)	(0,00)
		977.858	**0,05**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	21.028.873	881.890	0,04
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	47.813.009	820.939	0,04
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	41.640.441	661.429	0,03
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	14.736.966	213.390	0,01
			2.577.648	**0,12**

Sonstige Aktiva und Passiva	(32.109.407)	(1,55)
Nettovermögen	**2.065.323.051**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	18,92
UK	GB	13,43
Irland	IE	11,65
France	FR	6,51
Deutschland	DE	6,02
Luxemburg	LU	4,28
Niederlande	NL	4,11
Spain	ES	3,36
Italy	IT	2,63
Turkey	TR	2,56
Japan	JP	2,30
Kanada	CA	2,14
Kaimaninseln	KY	1,75
Israel	IL	1,34
Belgien	BE	1,12
Sweden	SE	1,12
Rumänien	RO	1,11
Österreich	AT	1,01
Kolumbien	CO	0,97
Island	IS	0,96
Bermuda	BM	0,94
Greece	GR	0,88
Schweiz	CH	0,83
Poland	PL	0,83
Mexico	MX	0,83
Ungarn	HU	0,79
Australien	AU	0,76
Supranational	SU	0,67
Panama	PA	0,66
Tschechien	CZ	0,60
Saudi-Arabien	SA	0,57
Brasilien	BR	0,55
Philippinen	PH	0,52
Usbekistan	UZ	0,52
Liberia	LR	0,47
Dänemark	DK	0,47
Südafrika	ZA	0,41
Singapur	SG	0,41
Georgien	GE	0,39
Trinidad and Tobago	TT	0,36
India	IN	0,34
Chile	CL	0,34
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,33
Oman	OM	0,25
Finnland	FI	0,24
Portugal	PT	0,24
Norway	NO	0,24
Serbia	RS	0,18
Cyprus	CY	0,18
Britische Jungferninseln	VG	0,16
Paraguay	PY	0,14
China	CN	0,12
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,12
Korea	KR	0,12
Jordan	JO	0,12
Mauritius	MU	0,11
Thailand	TH	0,11
Costa Rica	CR	0,10
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,23)

Global Inflation-linked Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	74.933.212	77.154.983	13,42
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	45.316.970	49.290.441	8,57
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	33.735.966	45.907.477	7,99
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	33.346.881	34.005.212	5,92
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	19.225.381	26.581.645	4,62
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	21.010.595	25.186.034	4,38
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	20.735.947	21.145.040	3,68
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	17.302.843	20.196.483	3,51
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	18.309.887	19.988.332	3,48
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	15.563.404	17.614.515	3,06
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	11.306.355	16.570.689	2,88
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	11.736.637	15.901.530	2,77
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	15.563.404	15.824.387	2,75
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	14.464.811	14.849.084	2,58
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	10.253.537	13.279.026	2,31
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	6.042.263	13.268.819	2,31
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	9.566.916	12.762.449	2,22
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	4.485.922	11.173.582	1,94
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	10.528.185	10.928.314	1,90
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	77.817.019	10.382.359	1,81
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	4.577.472	7.956.603	1,38
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	3.359.864	7.384.304	1,28
Kanada#Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	4.577.472	7.038.253	1,22
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	3.661.977	6.893.668	1,20
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	5.080.994	6.743.952	1,17
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	1.373.242	6.244.096	1,09
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	4.577.472	5.584.480	0,97
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	3.295.780	4.111.748	0,72
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	2.746.483	2.699.945	0,47
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	1.830.989	2.497.278	0,43
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	1.830.989	1.881.483	0,33
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	1.510.566	1.607.505	0,28
				532.653.716	**92,66**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	31	646.086	0,11
				646.086	**0,11**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	6.019.375	8.784.245	1,53
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	4.577.472	6.701.616	1,17
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	5.440.783	6.243.091	1,09
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	787.325.131	5.640.505	0,98
				27.369.457	**4,76**
Fractions				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 538.798.571)				**560.669.257**	**97,53**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	12.715.665	1.234.145	0,21
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	15.846.978	958.776	0,17
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	9.557.880	802.533	0,14
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	9.644.329	769.117	0,13
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	8.018.470	639.034	0,11
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	15.609.538	634.439	0,11
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	11.803.141	627.447	0,11
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	12.958.919	623.475	0,11
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	5.712.099	544.702	0,09
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	15.976.265	515.872	0,09
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	8.643.820	485.309	0,08
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	14.280.591	417.626	0,07
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	9.533.672	386.211	0,07
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	10.472.761	351.921	0,06
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	3.562.655	201.751	0,04
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	2.010.048	200.448	0,03
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	2.099.108	191.118	0,03
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	1.789.723	187.481	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	6.245.097	167.562	0,03
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	5.043.054	142.699	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	4.648.673	133.629	0,02
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	1.805.696	128.961	0,02
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	3.089.309	125.366	0,02
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	1.395.530	124.745	0,02
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	3.160.491	121.823	0,02
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	1.542.469	119.732	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	2.220.271	85.742	0,01
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	2.025.020	79.612	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	2.058.970	71.336	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	1.337.823	65.746	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	1.442.619	64.661	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	1.244.448	63.471	0,01
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	695.239	62.222	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	596.412	53.388	0,01
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	828.666	38.938	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	1.041.604	34.501	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	875.758	33.008	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	1.092.616	30.384	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	1.420.205	30.142	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	1.623.422	29.212	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	891.940	29.040	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	535.516	26.355	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	507.919	20.830	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	2.110.330	20.524	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	3.472.526	20.374	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	733.983	12.864	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	595.387	11.617	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	678.825	4.464	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	2.051.652	4.374	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	808.872	4.318	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	76.951	(2.564)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	751.202	(5.750)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	201.395	(15.604)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	546.872	(17.196)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	574.086	(17.843)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	528.749	(18.903)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	1.246.427	(21.280)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	937.792	(25.282)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	845.029	(28.602)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	751.689	(31.146)	(0,01)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	553.615	(31.415)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	802.674	(31.732)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	568.706	(41.901)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	1.080.991	(51.202)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	644.602	(53.327)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	1.160.284	(54.563)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	672.674	(55.077)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	1.965.818	(57.580)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	1.594.871	(75.090)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	4.850.696	(89.038)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	2.276.865	(102.004)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	2.169.022	(105.667)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	2.852.885	(107.206)	(0,02)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	3.214.675	(110.284)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	2.613.281	(112.414)	(0,02)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	3.515.844	(121.696)	(0,02)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	4.304.881	(157.786)	(0,03)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	4.295.723	(161.692)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	6.098.744	(204.188)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	2.794.698	(205.903)	(0,04)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	5.622.879	(217.933)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	3.290.591	(265.679)	(0,05)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	5.426.607	(289.545)	(0,05)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	2.603.672	(289.971)	(0,05)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	4.297.092	(296.348)	(0,05)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	14.584.892	(323.005)	(0,06)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	9.254.529	(330.766)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	4.050.597	(347.477)	(0,06)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	11.211.770	(347.711)	(0,06)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	5.867.872	(355.709)	(0,06)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	3.081.207	(373.049)	(0,06)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	3.392.259	(382.438)	(0,07)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	7.003.845	(385.784)	(0,07)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	5.005.479	(406.866)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	4.432.160	(412.702)	(0,07)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	7.952.918	(427.166)	(0,07)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	13.491.597	(462.333)	(0,08)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	8.088.295	(529.535)	(0,09)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	10.258.442	(740.492)	(0,13)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	13.818.592	(772.073)	(0,13)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	5.793.401	(789.659)	(0,14)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	11.873.801	(810.682)	(0,14)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	22.739.904	(865.923)	(0,15)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	16.230.461	(1.354.071)	(0,24)
		(2.157.807)	**(0,38)**
A-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	2.114.380	66.060	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	2.252.619	11.647	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14048300 10/06/2025	548.224	1.374	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76902596 07/05/2025	30.948	805	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77471750 07/05/2025	22.460	755	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 149,18061346 07/05/2025	15.269	708	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75157822 07/05/2025	52.423	143	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412437 10/06/2025	21.683	69	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	17.921	51	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156293 07/05/2025	68.281	33	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322593 07/05/2025	17.278	33	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417531 10/06/2025	17.342	(35)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	68.583	(41)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	17.965	(51)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368578 07/05/2025	21.707	(71)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597214 07/05/2025	17.914	(387)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31638377 07/05/2025	35.356	(471)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69838996 07/05/2025	17.312	(620)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	21.636	(707)	(0,00)

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	26.563	(775)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861496 07/05/2025	548.477	(1.446)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	84.291	(3.379)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	2.264.586	(11.679)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08464909 07/05/2025	520.468	(23.156)	(0,00)
		38.860	**0,01**

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92189180 07/05/2025	115.028.142	5.347.539	0,93
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815500 07/05/2025	114.959.522	303.939	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126180 10/06/2025	17.084.548	88.566	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77471756 07/05/2025	1.636.984	55.015	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 149,18061041 07/05/2025	809.454	37.521	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	1.879.134	9.248	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	1.509.979	4.780	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	1.093.160	3.111	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322560 07/05/2025	1.131.847	2.165	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157007 07/05/2025	4.002.347	1.957	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	443.161	1.558	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722310 10/06/2025	266.843	1.489	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605451 07/05/2025	268.070	(1.504)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093624 07/05/2025	443.677	(1.575)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	1.136.040	(2.271)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	4.020.035	(2.381)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	1.095.853	(3.102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861109 07/05/2025	1.415.757	(3.739)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368600 07/05/2025	1.511.645	(4.913)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934901 07/05/2025	266.566	(10.757)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	442.102	(19.516)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	1.092.751	(23.591)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	1.134.013	(40.613)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	1.459.013	(43.744)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	1.506.732	(49.233)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	2.198.679	(50.644)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08052800 07/05/2025	1.291.351	(62.142)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567212 07/05/2025	17.170.684	(88.325)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	4.851.280	(194.493)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682149 10/06/2025	115.499.222	(288.837)	(0,05)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	18.774.357	(568.801)	(0,10)
		4.396.707	**0,76**

A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)

Kauf PLN verkauft USD zu 3,87015001 07/05/2025	1.473.819	38.020	0,01
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	1.706.653	11.762	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,84261367 07/05/2025	99.854	1.847	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,92313111 07/05/2025	31.047	1.237	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34126183 10/06/2025	204.155	1.058	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87836632 07/05/2025	35.505	993	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14048300 10/06/2025	380.879	955	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,84607404 07/05/2025	20.722	402	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15096667 07/05/2025	12.941	180	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26586123 07/05/2025	17.228	53	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	12.487	40	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184492 10/06/2025	11.968	34	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64158441 07/05/2025	49.022	24	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322557 07/05/2025	10.266	20	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417535 10/06/2025	10.304	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	49.239	(29)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	11.998	(34)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76871260 10/06/2025	19.184	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63009524 07/05/2025	2.687	(41)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368434 07/05/2025	12.500	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597172 07/05/2025	9.277	(200)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900659 07/05/2025	10.330	(238)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30997632 07/05/2025	15.210	(276)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,72172682 07/05/2025	20.716	(281)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839014 07/05/2025	10.286	(368)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018828 07/05/2025	12.460	(407)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861496 07/05/2025	381.054	(1.005)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567210 07/05/2025	205.184	(1.055)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08861328 07/05/2025	30.763	(1.261)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	49.046	(1.966)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375247 07/05/2025	188.919	(5.724)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75050000 10/06/2025	1.716.811	(11.821)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08358200 07/05/2025	326.016	(14.811)	(0,00)
		17.006	**0,00**

E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	50.330.321	2.343.539	0,41
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	51.992.995	144.334	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34124700 10/06/2025	7.826.999	40.488	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92370357 07/05/2025	721.768	35.039	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 149,18060915 07/05/2025	468.935	21.737	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	675.189	3.323	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13975501 07/05/2025	616.843	2.500	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	608.856	1.928	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184501 10/06/2025	548.500	1.561	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322561 07/05/2025	461.747	883	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157002 07/05/2025	1.788.796	875	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722308 10/06/2025	133.808	747	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	190.865	671	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003774 07/05/2025	561.908	(574)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093625 07/05/2025	191.087	(678)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605458 07/05/2025	134.423	(754)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417553 10/06/2025	463.457	(926)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	1.796.701	(1.064)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	549.851	(1.556)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368597 07/05/2025	609.527	(1.981)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934900 07/05/2025	133.668	(5.394)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	190.409	(8.405)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	548.295	(11.837)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839010 07/05/2025	462.630	(16.568)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	607.546	(19.852)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582999 07/05/2025	706.974	(24.491)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567790 07/05/2025	7.866.399	(40.404)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	2.280.342	(91.421)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	52.244.003	(137.549)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	7.825.995	(237.102)	(0,04)
		1.997.069	**0,35**

I-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	20.082.273	627.436	0,11
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34106160 07/05/2025	19.310.428	99.695	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14063400 10/06/2025	4.672.364	12.334	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91255032 07/05/2025	284.697	10.216	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 149,18061354 07/05/2025	188.859	8.754	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,41570805 07/05/2025	34.541	879	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412435 10/06/2025	196.734	623	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184499 10/06/2025	174.534	497	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157057 07/05/2025	631.720	309	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322556 07/05/2025	155.795	298	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71987021 07/05/2025	41.513	279	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300818 10/06/2025	73.614	259	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722307 10/06/2025	42.999	240	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605435 07/05/2025	43.197	(242)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093617 07/05/2025	73.699	(262)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417550 10/06/2025	156.372	(313)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	634.512	(376)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	174.964	(495)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368615 07/05/2025	196.952	(640)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934903 07/05/2025	42.954	(1.733)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31638363 07/05/2025	197.991	(2.640)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539331 07/05/2025	73.438	(3.242)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597198 07/05/2025	174.469	(3.767)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,30997602 07/05/2025	212.000	(3.845)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839009 07/05/2025	191.513	(6.859)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31078500 07/05/2025	413.460	(7.248)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	238.103	(7.780)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87849917 07/05/2025	4.675.132	(12.942)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27520600 07/05/2025	575.829	(25.450)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	829.643	(33.261)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74557483 10/06/2025	19.412.807	(99.903)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08464910 07/05/2025	4.957.103	(220.549)	(0,04)
		330.272	**0,06**

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	23.938.640	1.114.659	0,19
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91535125 07/05/2025	3.941.547	153.974	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	33.264.660	92.343	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90346838 07/05/2025	2.176.169	55.657	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92370356 07/05/2025	557.646	27.071	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34124700 10/06/2025	5.090.258	26.331	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	482.100	2.373	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412435 10/06/2025	350.498	1.110	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184499 10/06/2025	293.323	835	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322559 07/05/2025	247.971	474	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156998 07/05/2025	955.076	467	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	115.223	405	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722313 10/06/2025	71.625	400	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72364344 10/06/2025	62.476	(171)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605452 07/05/2025	71.955	(404)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093606 07/05/2025	115.358	(410)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417551 10/06/2025	248.890	(497)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	959.297	(568)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	294.045	(832)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14634508 07/05/2025	25.067	(950)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861110 07/05/2025	367.284	(970)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14513685 07/05/2025	21.630	(991)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71231257 07/05/2025	68.015	(1.129)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368590 07/05/2025	350.884	(1.140)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33053361 07/05/2025	436.675	(1.191)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55772968 07/05/2025	20.587	(1.234)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003774 07/05/2025	1.371.305	(1.401)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934901 07/05/2025	50.964	(2.057)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09996951 07/05/2025	84.608	(2.943)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87695859 07/05/2025	655.561	(2.961)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539329 07/05/2025	68.251	(3.013)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597199 07/05/2025	209.017	(4.512)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60138100 07/05/2025	84.196	(5.054)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839012 07/05/2025	180.431	(6.462)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900702 07/05/2025	334.870	(7.713)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	265.135	(8.663)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09665302 07/05/2025	272.550	(9.244)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567790 07/05/2025	5.115.882	(26.276)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27647751 07/05/2025	689.234	(29.806)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	955.543	(38.309)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	33.425.253	(88.003)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	3.963.696	(120.087)	(0,02)
		1.109.108	**0,19**

X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	49.966.662	1.561.122	0,27
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34106160 07/05/2025	67.934.650	350.731	0,06
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78340590 07/05/2025	6.980.800	315.528	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77352173 07/05/2025	4.788.876	153.303	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77311012 07/05/2025	3.048.984	95.930	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14063400 10/06/2025	16.939.211	44.716	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77471756 07/05/2025	841.081	28.267	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15096641 07/05/2025	784.278	10.925	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	564.846	1.788	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	472.529	1.345	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64156968 07/05/2025	2.062.714	1.009	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322561 07/05/2025	467.024	893	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	188.334	662	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722311 10/06/2025	115.397	644	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605447 07/05/2025	115.927	(651)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093629 07/05/2025	188.553	(669)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417553 10/06/2025	468.754	(937)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	2.071.830	(1.227)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14796879 07/05/2025	47.519	(1.293)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	473.693	(1.341)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56003770 07/05/2025	25.808	(1.447)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368592 07/05/2025	565.469	(1.838)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74784532 07/05/2025	938.296	(2.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70567935 07/05/2025	106.984	(2.755)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10041259 07/05/2025	117.845	(3.595)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934901 07/05/2025	89.468	(3.610)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00694307 07/05/2025	469.115	(4.744)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60478458 07/05/2025	105.820	(5.789)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	140.365	(6.196)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	366.532	(7.913)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12001550 07/05/2025	639.319	(8.526)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31638361 07/05/2025	782.093	(10.428)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	360.934	(12.926)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	445.787	(14.566)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10372100 07/05/2025	1.476.268	(40.878)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87849917 07/05/2025	16.949.248	(46.921)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09247680 07/05/2025	1.496.133	(56.248)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	1.594.607	(63.929)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74557483 10/06/2025	68.294.822	(351.463)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08361800 07/05/2025	12.506.330	(567.785)	(0,10)
		1.347.082	**0,23**

Y-Anteile (GBP) (hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	45.142.130	1.410.388	0,25
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34106160 07/05/2025	46.529.036	240.219	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14063400 10/06/2025	11.211.580	29.596	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77471756 07/05/2025	586.407	19.708	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412435 10/06/2025	435.901	1.380	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	339.917	967	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157037 07/05/2025	1.517.223	742	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322558 07/05/2025	347.593	665	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722307 10/06/2025	83.919	468	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	132.514	466	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093622 07/05/2025	132.668	(471)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605459 07/05/2025	84.305	(473)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	348.881	(697)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	1.523.928	(903)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	340.754	(965)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368606 07/05/2025	436.382	(1.418)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934897 07/05/2025	83.832	(3.383)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	132.197	(5.836)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	339.789	(7.335)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31638360 07/05/2025	629.597	(8.395)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839010 07/05/2025	348.258	(12.472)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	434.963	(14.213)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87849917 07/05/2025	11.218.223	(31.056)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	1.517.964	(60.857)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74557483 10/06/2025	46.775.721	(240.720)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08361800 07/05/2025	11.187.168	(507.896)	(0,09)
		807.509	**0,14**

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,92192503 07/05/2025	66.670.497	3.101.957	0,54
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	65.313.117	181.311	0,03
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34124700 10/06/2025	9.971.957	51.584	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77471756 07/05/2025	846.244	28.440	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 149,18060984 07/05/2025	568.304	26.343	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14074010 07/05/2025	984.178	4.843	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13932760 07/05/2025	997.800	3.669	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10412436 10/06/2025	851.997	2.697	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64184500 10/06/2025	623.127	1.773	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38322559 07/05/2025	686.222	1.313	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,64157021 07/05/2025	2.336.110	1.142	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15300819 10/06/2025	262.740	923	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59722309 10/06/2025	152.041	848	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67605454 07/05/2025	152.740	(857)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,55093625 07/05/2025	263.046	(934)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72417552 10/06/2025	688.764	(1.377)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703739 10/06/2025	2.346.434	(1.390)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55860349 07/05/2025	624.662	(1.768)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653512 10/06/2025	751.253	(2.123)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62368602 07/05/2025	852.937	(2.772)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56934898 07/05/2025	151.883	(6.129)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14539330 07/05/2025	262.113	(11.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62597200 07/05/2025	622.894	(13.447)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69839011 07/05/2025	687.535	(24.623)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10018832 07/05/2025	850.165	(27.779)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.449.364	(33.384)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	1.027.995	(35.612)	(0,01)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74567790 07/05/2025	10.022.156	(51.476)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00673281 07/05/2025	2.931.899	(117.543)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	65.628.430	(172.788)	(0,03)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29375250 07/05/2025	10.845.364	(328.579)	(0,06)
		2.572.691	**0,45**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	52.173.336	927.315	0,16
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	15.201.124	92.915	0,02
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(19.213.537)	(351.868)	(0,06)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(48.292.467)	(554.127)	(0,10)
			114.235	**0,02**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	439.437.282	662.371	0,12
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	407.394.981	(1.739.725)	(0,30)
			(1.077.354)	**(0,19)**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	5.309.867	541.383	0,09
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	27.922.577	82.546	0,01
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	12.359.174	(76.638)	(0,01)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	24.718.347	(150.894)	(0,03)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	8.697.196	(303.779)	(0,05)
			92.618	**0,02**

Sonstige Aktiva und Passiva	4.591.331	0,81
Nettovermögen	**574.848.584**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	56,90
UK	GB	13,83
France	FR	10,13
Deutschland	DE	5,10
Italy	IT	5,02
Spain	ES	1,96
Sweden	SE	1,81
Kanada	CA	1,22
Japan	JP	0,98
Australien	AU	0,47
Irland	IE	0,11
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,47

Global Short Duration Income Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	9.707.389	9.684.695	0,84
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	4.286.939	4.070.402	0,35
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	1.457.372	1.799.175	0,16
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	1.404.019	1.370.507	0,12
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	524.167	515.977	0,04
				17.440.756	**1,51**

Versorgungsunternehmen

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	8.424.115	9.568.483	0,83
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	7.162.370	8.400.340	0,73
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	3.276.045	4.527.079	0,39
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.687.891	4.269.438	0,37
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	3.182.444	4.246.170	0,37
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	2.452.354	2.820.273	0,24
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	1.497.621	1.909.813	0,16
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	1.792.465	1.742.685	0,15
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	1.665.167	1.655.463	0,14
				39.139.744	**3,38**

Rohstoffe

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	4.232.650	4.801.483	0,41
				4.801.483	**0,41**

Industrie

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	10.326.093	9.943.133	0,86
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	7.904.628	7.798.041	0,67
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	5.129.350	5.182.353	0,45
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	4.492.862	4.568.781	0,39
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	2.826.759	2.803.207	0,24
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	1.946.907	1.929.655	0,17
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	1.487.324	1.783.088	0,15
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	1.778.424	1.749.593	0,15
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	1.113.855	1.485.656	0,13
				37.243.507	**3,21**

IT

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	3.042.042	3.057.252	0,26
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	2.124.749	2.178.746	0,19
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	552.248	555.009	0,05
				5.791.007	**0,50**

Nicht-Basiskonsumgüter

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	10.333.582	11.927.858	1,03
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	9.921.736	11.262.479	0,97
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	9.509.890	9.883.851	0,85
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	6.940.535	7.058.974	0,61
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	5.241.672	5.970.215	0,52
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	4.305.659	4.883.372	0,42
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	3.666.362	4.875.163	0,42
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	3.667.298	4.318.339	0,37
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	3.266.685	4.222.875	0,36
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	2.831.439	3.741.110	0,32
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	2.634.876	3.736.125	0,32
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	3.182.444	3.533.983	0,31
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	2.012.428	2.678.306	0,23
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	2.111.645	2.363.389	0,20
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	2.269.831	2.107.954	0,18
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	2.199.630	2.107.172	0,18
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	1.430.228	1.934.796	0,17
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	1.507.917	1.797.728	0,16
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	1.698.863	1.661.823	0,14
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	1.598.710	1.589.549	0,14
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	1.272.977	1.441.504	0,12
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	936.013	894.417	0,08
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	514.807	527.613	0,05
				94.518.595	**8,16**

Basiskonsumgüter

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	2.152.829	3.048.374	0,26
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	2.059.228	2.105.089	0,18
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	1.521.021	1.931.063	0,17
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	1.497.621	1.814.488	0,16
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	896.700	1.030.969	0,09
				9.929.983	**0,86**

Gesundheitswesen

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	1.872.026	2.120.701	0,18
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	936.013	963.218	0,08
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	936.013	950.701	0,08
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	750.682	839.945	0,07
				4.874.565	**0,42**

Finanzunternehmen

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	8.529.885	11.488.796	0,99
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	7.442.238	10.837.363	0,94
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	8.611.318	9.790.539	0,85
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	6.552.090	6.723.026	0,58
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	3.744.051	5.521.359	0,48
Royal Bank of Kanada#4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	3.980.863	5.345.483	0,46
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	4.586.463	4.741.792	0,41
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	3.556.849	4.454.572	0,38
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	3.931.254	4.395.337	0,38
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	4.129.689	4.253.095	0,37
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	4.183.041	4.188.912	0,36
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	3.477.288	4.090.399	0,35
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	3.613.009	3.786.228	0,33
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	3.266.685	3.719.423	0,32
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	3.276.045	3.599.586	0,31
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.901.640	3.487.105	0,30
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	2.808.038	3.318.783	0,29
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	2.620.836	3.050.487	0,26
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	3.024.257	3.017.068	0,26
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	2.403.681	2.840.718	0,25
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	2.933.464	2.823.348	0,24
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	2.045.188	2.744.072	0,24
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	2.363.432	2.703.042	0,23
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	2.283.871	2.251.903	0,19
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	1.870.154	2.199.455	0,19
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	2.386.833	2.120.552	0,18
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	1.558.461	1.836.855	0,16
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	1.301.058	1.711.547	0,15
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	1.652.063	1.598.167	0,14
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	1.007.524	1.424.749	0,12
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	1.263.617	1.294.575	0,11
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	936.013	1.073.703	0,09
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	936.013	1.042.921	0,09
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	936.013	932.055	0,08
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	748.810	889.071	0,08
				129.296.086	**11,16**

Immobilien

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	8.143.312	9.276.927	0,80
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	7.675.305	8.865.105	0,77
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	5.569.276	5.795.861	0,50
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	3.659.810	4.767.100	0,41
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	3.556.849	4.083.582	0,35
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	2.059.228	2.434.078	0,21
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	1.216.817	1.433.913	0,12
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	631.809	694.806	0,06
				37.351.372	**3,22**

Staatsanleihen

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	6.364.887	6.489.619	0,56
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	6.078.467	6.026.210	0,52
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	5.171.471	5.980.812	0,52
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	5.662.878	5.718.470	0,49
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	4.355.268	4.975.339	0,43
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	5.616.077	4.921.087	0,42
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	4.235.458	4.346.566	0,38
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	4.212.058	4.278.712	0,37
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	4.081.016	3.865.673	0,33
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	2.358.752	2.398.026	0,21
Jordan 7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	1.427.420	1.426.542	0,12
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	945.373	960.698	0,08
				51.387.754	**4,44**

Offener Fonds

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.018	83.354.293	7,19
				83.354.293	**7,19**

Kommunikationsdienstleister

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	5.522.476	5.400.713	0,47
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	3.447.335	4.109.983	0,35
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	3.458.567	4.078.591	0,35
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	2.486.986	2.836.384	0,24
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	1.282.338	1.219.185	0,11
				17.644.856	**1,52**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	9.158.885	9.335.586	0,81
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	6.912.455	6.966.808	0,60
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	4.492.862	4.695.579	0,41
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	4.488.181	4.421.913	0,38
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	2.728.477	2.774.138	0,24
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	2.562.803	2.571.658	0,22
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	2.620.836	2.482.096	0,21
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	2.433.633	2.367.715	0,20
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	2.162.190	2.103.624	0,18
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	1.918.826	1.942.387	0,17
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	1.942.227	1.835.258	0,16
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	1.745.664	1.723.154	0,15
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	1.591.222	1.535.408	0,13
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	1.521.021	1.426.797	0,12
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	1.521.021	1.404.816	0,12
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	1.404.019	1.404.434	0,12
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	1.198.096	1.203.619	0,10
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	1.011.830	1.009.489	0,09
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	762.850	756.526	0,07
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	662.697	657.382	0,06
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	636.489	639.739	0,06

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	608.408	619.303	0,05
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	552.248	554.156	0,05
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	227.451	222.022	0,02
				54.653.607	**4,72**
Versorgungsunternehmen					
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	7.488.103	8.821.175	0,76
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	3.276.045	3.661.554	0,32
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	3.350.926	3.514.514	0,30
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	2.798.678	3.168.223	0,27
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	2.667.637	2.683.995	0,23
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	2.340.032	2.349.989	0,20
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	2.227.711	2.256.449	0,19
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	2.097.605	2.113.420	0,18
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	2.174.545	2.108.738	0,18
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	2.059.228	2.084.020	0,18
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	1.684.823	1.993.433	0,17
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	2.012.428	1.932.749	0,17
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	1.497.621	1.474.218	0,13
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	552.248	579.208	0,05
				38.741.685	**3,34**
Rohstoffe					
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	4.680.064	4.644.306	0,40
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	3.013.025	2.829.676	0,24
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	2.683.549	2.616.282	0,23
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	2.498.218	2.481.068	0,21
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	2.246.431	2.363.989	0,20
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	2.574.035	2.244.017	0,19
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	1.450.820	1.464.631	0,13
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	1.385.299	1.419.197	0,12
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	702.010	690.687	0,06
				20.753.853	**1,79**
Industrie					
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	8.038.478	11.413.478	0,99
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	8.236.913	10.721.282	0,93
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	8.889.314	8.994.181	0,78
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	6.304.982	6.303.990	0,54
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	4.680.064	4.657.826	0,40
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	4.007.071	3.970.353	0,34
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	3.435.167	3.850.929	0,33
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	3.088.842	3.556.903	0,31
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	2.843.607	2.805.840	0,24
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	2.433.633	2.712.957	0,23
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	2.676.061	2.686.610	0,23
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	2.550.635	2.487.629	0,21
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	2.442.057	2.433.628	0,21
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	2.010.556	2.380.968	0,21
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	1.622.110	2.349.459	0,20
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	2.059.228	2.346.023	0,20
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	2.265.151	2.164.230	0,19
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	1.834.585	1.728.085	0,15
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	1.348.794	1.598.829	0,14
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	1.294.506	1.491.958	0,13
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	1.404.019	1.431.705	0,12
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	917.293	1.040.063	0,09
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	936.013	931.401	0,08
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	627.129	772.373	0,07
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	552.248	552.161	0,05
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	468.006	464.297	0,04
				85.847.158	**7,41**
IT					
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	3.449.207	3.498.165	0,30
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	3.489.456	3.445.328	0,30
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	1.686.695	1.709.219	0,15
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	1.666.103	1.699.274	0,15
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	1.544.421	1.594.340	0,14
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	1.309.482	1.240.188	0,11
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	758.170	758.170	0,07
				13.944.684	**1,20**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	3.994.903	5.294.356	0,46
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	3.757.155	3.826.798	0,33
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	3.744.051	3.774.639	0,33
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	3.744.051	3.724.127	0,32
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	3.369.646	3.360.869	0,29
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	2.901.640	3.327.778	0,29
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	3.135.643	3.140.361	0,27
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	3.070.122	2.970.430	0,26
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	2.508.514	2.562.939	0,22
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	2.433.633	2.364.641	0,20
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	2.341.904	2.357.166	0,20
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	2.372.792	2.319.668	0,20
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	2.139.725	2.230.077	0,19
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	2.204.310	2.209.141	0,19
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	2.246.431	2.154.114	0,19
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	1.470.476	2.021.917	0,17
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	1.558.461	1.811.832	0,16
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	1.872.026	1.778.470	0,15
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	1.600.582	1.509.877	0,13
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	1.516.341	1.496.614	0,13
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	1.609.942	1.487.772	0,13
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	1.295.442	1.341.195	0,12
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	1.126.959	1.116.009	0,10
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	865.812	861.330	0,07
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	1.029.614	839.875	0,07
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	572.840	678.656	0,06
				60.560.651	**5,23**
Basiskonsumgüter					
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	2.372.792	2.680.089	0,23
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	1.872.026	2.136.642	0,18
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	2.073.268	2.128.855	0,18
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	1.404.019	1.399.949	0,12
				8.345.535	**0,72**
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	4.619.223	4.733.272	0,41
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	2.340.032	2.986.922	0,26
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	2.433.633	2.533.295	0,22
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	2.059.228	2.108.517	0,18
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	2.059.228	1.966.085	0,17
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	936.013	1.096.297	0,09
				15.424.388	**1,33**
Finanzunternehmen					
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	10.052.778	10.087.644	0,87
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	9.247.807	9.277.631	0,80
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	8.170.456	8.317.648	0,72
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	6.982.656	7.154.143	0,62
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	6.608.251	6.623.945	0,57
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	6.364.887	6.286.555	0,54
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	5.541.399	6.082.432	0,53
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	5.597.357	5.641.534	0,49
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	4.006.135	5.284.555	0,46
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	5.232.312	5.154.711	0,44
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	4.118.456	4.939.434	0,43
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	4.212.058	4.759.268	0,41
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	4.954.316	4.717.584	0,41
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	4.680.064	4.684.902	0,40
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	3.931.254	4.555.491	0,39
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	4.373.988	4.349.667	0,38
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	3.491.328	4.232.200	0,37
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	3.744.051	4.231.752	0,37
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	4.212.058	4.167.275	0,36
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	3.934.062	4.033.622	0,35
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	3.381.814	3.990.825	0,34
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	3.975.302	3.947.374	0,34
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	3.814.252	3.794.102	0,33
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	3.514.728	3.499.032	0,30
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.515.066	3.446.427	0,30
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	3.388.366	3.430.569	0,30
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	3.388.366	3.428.662	0,30
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	2.869.815	3.391.040	0,29
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	2.955.928	3.387.904	0,29
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	2.808.038	3.173.302	0,27
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	2.714.437	3.140.406	0,27
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	2.868.879	3.027.216	0,26
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	2.956.864	3.015.338	0,26
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	2.620.836	2.964.085	0,26
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	2.442.993	2.939.049	0,25
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	2.832.375	2.887.727	0,25
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	2.761.238	2.768.493	0,24
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	2.414.913	2.745.339	0,24
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	2.293.231	2.602.326	0,22
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	2.148.149	2.438.275	0,21
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	2.129.429	2.419.027	0,21
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	2.499.154	2.370.916	0,20
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	1.965.627	2.364.169	0,20
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	2.120.069	2.285.967	0,20
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	2.124.749	2.213.939	0,19
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	2.265.151	2.206.853	0,19
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	2.281.063	2.182.040	0,19
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	2.115.389	2.169.100	0,19
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.872.026	2.147.476	0,19
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	1.578.118	1.884.560	0,16
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	1.544.421	1.870.795	0,16
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	1.591.222	1.801.248	0,16
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	1.519.149	1.797.027	0,16
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	1.821.481	1.768.101	0,15
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	1.310.418	1.661.628	0,14
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	1.310.418	1.544.444	0,13
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	1.497.621	1.493.370	0,13
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	1.427.420	1.399.014	0,12
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	1.272.977	1.379.100	0,12
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	1.135.384	1.374.363	0,12
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	1.123.215	1.356.094	0,12
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	1.168.144	1.331.479	0,11
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	1.310.418	1.152.349	0,10
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	1.022.177	1.116.358	0,10
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	936.013	972.904	0,08
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	590.624	819.482	0,07
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	597.176	674.941	0,06
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	552.248	650.254	0,06
Worldline (France) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	468.006	537.703	0,05
				225.544.185	**19,47**
Immobilien					
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	4.702.528	5.567.280	0,48
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	4.315.019	4.691.388	0,40
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	4.169.937	4.642.157	0,40
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	3.627.050	4.038.295	0,35
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	3.210.524	3.457.005	0,30
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	2.993.369	3.405.095	0,29
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	2.340.032	2.735.066	0,24
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	2.293.231	2.599.154	0,22

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	2.340.032	2.219.284	0,19
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	1.937.547	2.020.641	0,17
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	1.647.383	1.927.877	0,17
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	1.619.302	1.579.826	0,14
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	1.310.418	1.486.163	0,13
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	1.254.257	1.393.214	0,12
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	1.263.617	1.388.245	0,12
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	1.263.617	1.362.326	0,12
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	1.291.698	1.262.894	0,11
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	732.816	848.823	0,07
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	636.489	652.359	0,06
				47.277.092	**4,08**
Staatsanleihen					
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	4.976.780	5.108.488	0,44
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	3.299.445	3.401.980	0,29
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	3.608.329	3.057.721	0,26
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	1.965.627	2.001.024	0,17
				13.569.213	**1,17**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	8.213.512	8.258.276	0,71
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	4.571.487	4.579.771	0,40
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	3.796.468	4.364.801	0,38
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	2.527.235	2.477.131	0,21
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	1.778.424	2.233.187	0,19
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	968.773	1.166.782	0,10
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	1.053.014	1.056.457	0,09
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	514.807	516.490	0,04
				24.652.895	**2,13**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	655.209	66	0,00
				66	**0,00**
Finanzunternehmen					
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	4.118.456	4.654.927	0,40
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	2.282.935	2.578.552	0,22
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	2.194.072	2.477.572	0,21
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	1.759.704	1.996.911	0,17
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	1.761.576	1.958.091	0,17
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	1.591.222	1.805.718	0,16
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	1.149.414	1.532.738	0,13
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	1.282.338	1.425.264	0,12
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	1.249.577	1.379.295	0,12
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	1.057.694	1.175.687	0,10
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	936.013	1.055.085	0,09
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	706.690	782.433	0,07
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	608.408	687.439	0,06
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	589.688	662.924	0,06
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	585.008	6	0,00
				24.172.642	**2,09**
Staatsanleihen					
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	1.050.206	1.191.774	0,10
				1.191.774	**0,10**
Fractions				(4)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.136.839.669)				**1.167.453.425**	**100,77**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	9.921.736	725.912	0,06
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	17.877.845	674.989	0,06
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	7.675.305	564.588	0,05
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	8.667.479	389.777	0,03
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	5.148.071	282.930	0,02
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	3.439.847	101.408	0,01
			2.739.604	**0,24**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	19.908.860	794.858	0,07
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	5.756.734	471.283	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90462175 06/05/2025	16.192.403	434.291	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	6.809.963	190.843	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	3.461.568	127.062	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	5.490.595	91.244	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	10.355.579	38.892	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	10.301.367	31.520	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	10.917.897	23.984	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	3.260.591	15.102	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	5.486.055	14.558	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	3.030.564	9.405	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	3.357.963	7.652	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	2.889.803	6.142	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	3.083.713	4.852	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87814631 06/05/2025	1.768.449	(5.714)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	2.998.452	(8.560)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	5.581.839	(9.098)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87781947 06/05/2025	7.589.309	(27.338)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	8.487.377	(113.198)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	2.826.471	(122.298)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	2.940.211	(132.601)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	4.223.559	(134.968)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	2.819.869	(148.554)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	5.206.392	(168.114)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	2.960.407	(205.858)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	4.727.085	(210.241)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	2.661.709	(218.161)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	3.298.436	(250.237)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	6.150.419	(251.697)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	2.926.392	(254.850)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	10.329.005	(489.563)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	7.141.119	(547.117)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07966700 06/05/2025	25.951.401	(1.266.974)	(0,11)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	114.138.493	(7.792.791)	(0,67)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	350.335.769	(29.227.722)	(2,52)
		(39.323.966)	**(3,39)**

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CZK verkauft USD zu 23,02831963 07/05/2025	52.826	2.549	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04565464 07/05/2025	55.376	163	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,88538105 10/06/2025	55.585	(162)	(0,00)
		2.550	**0,00**

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92193174 07/05/2025	230.721.962	10.736.487	0,93
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930380 07/05/2025	241.458.449	882.748	0,08
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593532 10/06/2025	242.837.450	(852.091)	(0,07)
		10.767.144	**0,93**

A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf HUF verkauft USD zu 371,83730942 07/05/2025	55.487	2.416	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00282122 07/05/2025	66.318	350	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 357,99346021 07/05/2025	8.376	39	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 355,07102653 10/06/2025	66.553	(354)	(0,00)
		2.451	**0,00**

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87014995 07/05/2025	53.693	1.385	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	55.078	380	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75049972 10/06/2025	55.406	(381)	(0,00)
		1.384	**0,00**

A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92193174 07/05/2025	39.798.066	1.851.976	0,16
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930380 07/05/2025	42.339.761	154.790	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996882 07/05/2025	690.479	(760)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593532 10/06/2025	42.581.569	(149.414)	(0,01)
		1.856.592	**0,16**

B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	1.036.446	49.328	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930380 07/05/2025	1.374.785	5.026	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738159 07/05/2025	34.649	(140)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88028185 07/05/2025	223.224	(166)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583014 07/05/2025	16.573	(574)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449024 07/05/2025	48.931	(914)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593532 10/06/2025	1.382.636	(4.852)	(0,00)
		47.708	**0,00**

B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286506 07/05/2025	107.383	5.111	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930385 07/05/2025	94.445	345	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13942254 07/05/2025	16.119	61	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900588 07/05/2025	1.930	(44)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593534 10/06/2025	94.984	(333)	(0,00)
		5.140	**0,00**

D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930380 07/05/2025	3.911.286	14.299	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91859974 07/05/2025	314.065	13.427	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90602608 07/05/2025	275.489	7.846	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90346836 07/05/2025	284.127	7.267	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90471032 07/05/2025	224.602	6.061	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91483498 07/05/2025	148.879	5.729	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89284479 07/05/2025	411.830	5.566	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91535123 07/05/2025	133.828	5.228	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286515 07/05/2025	51.579	2.455	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92429485 07/05/2025	31.483	1.550	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88467541 07/05/2025	153.164	650	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88194219 07/05/2025	178.130	203	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996882 07/05/2025	78.526	(86)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652290 10/06/2025	105.302	(299)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87950051 07/05/2025	195.793	(319)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653509 10/06/2025	120.360	(340)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87951520 07/05/2025	278.904	(450)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867439 07/05/2025	186.303	(479)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87763742 07/05/2025	284.514	(1.066)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87702835 07/05/2025	379.577	(1.685)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87183882 07/05/2025	251.193	(2.595)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593532 10/06/2025	3.933.624	(13.803)	(0,00)
		49.159	**0,00**
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13930380 07/05/2025	3.230.988	11.812	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90471030 07/05/2025	316.013	8.528	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91535125 07/05/2025	201.016	7.853	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90602607 07/05/2025	255.401	7.274	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92429474 07/05/2025	123.229	6.065	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91483500 07/05/2025	151.612	5.834	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90346839 07/05/2025	220.705	5.645	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91859977 07/05/2025	121.272	5.185	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89284479 07/05/2025	292.772	3.957	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286515 07/05/2025	51.579	2.455	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88467540 07/05/2025	327.691	1.390	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88194219 07/05/2025	140.145	160	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996885 07/05/2025	114.890	(126)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87951519 07/05/2025	220.008	(355)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87950052 07/05/2025	290.961	(475)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87763744 07/05/2025	133.654	(501)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87695861 07/05/2025	141.512	(639)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87542832 10/06/2025	220.578	(901)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449025 07/05/2025	77.734	(1.451)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87593532 10/06/2025	3.249.441	(11.402)	(0,00)
		50.308	**0,00**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92194245 07/05/2025	192.095.070	8.941.347	0,77
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822540 07/05/2025	207.913.973	562.594	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92547347 07/05/2025	3.007.974	152.067	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867440 07/05/2025	3.727.092	(9.576)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676629 10/06/2025	208.903.219	(535.537)	(0,05)
		9.110.895	**0,79**
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92193174 07/05/2025	81.572.742	3.795.931	0,33
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815500 07/05/2025	91.587.840	242.147	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92370356 07/05/2025	1.453.388	70.556	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063906 07/05/2025	1.915.200	(650)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003775 07/05/2025	1.388.236	(1.419)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449029 07/05/2025	1.420.375	(26.519)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682149 10/06/2025	92.017.818	(230.115)	(0,02)
		3.849.931	**0,33**
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	2.738.357	85.555	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	2.745.329	14.195	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34125501 07/05/2025	78.583	417	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74694729 10/06/2025	46.054	(153)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	2.759.914	(14.234)	(0,00)
		85.780	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92193174 07/05/2025	73.966.756	3.441.992	0,30
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815500 07/05/2025	74.700.952	197.500	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13631490 07/05/2025	1.197.360	1.225	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.510.436	(34.791)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682149 10/06/2025	75.051.651	(187.687)	(0,02)
		3.418.239	**0,30**
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294536 07/05/2025	633.292	19.786	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107201 07/05/2025	642.004	3.320	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75157806 07/05/2025	9.846	27	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29160411 07/05/2025	9.739	(311)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29084405 07/05/2025	11.207	(364)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	645.415	(3.329)	(0,00)
		19.129	**0,00**
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90471030 07/05/2025	50.624	1.366	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815502 07/05/2025	51.990	137	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87652296 10/06/2025	799	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87682151 10/06/2025	52.234	(131)	(0,00)
		1.370	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	1.567.653	17.242	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	1.409.617	8.997	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(87.536)	(1.211)	(0,00)
			25.028	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	44.601.011	1.470.099	0,13
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	18.767.057	269.353	0,02
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	4.843.866	158.614	0,01
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	30.429.777	(471.416)	(0,04)
			1.426.650	**0,12**
Sonstige Aktiva und Passiva			(3.076.540)	(0,27)
Nettovermögen			**1.158.511.981**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	21,02
Irland	IE	13,59
UK	GB	12,37
France	FR	5,01
Luxemburg	LU	4,66
Niederlande	NL	4,18
Japan	JP	3,98
Deutschland	DE	3,21
Spain	ES	2,78
Turkey	TR	2,32
Kanada	CA	2,24
Italy	IT	1,88
Kaimaninseln	KY	1,41
Österreich	AT	1,39
Israel	IL	1,39
Island	IS	1,30
Rumänien	RO	1,20
Sweden	SE	1,09
Mexico	MX	1,01
Australien	AU	0,98
Norway	NO	0,96
Kolumbien	CO	0,88
Panama	PA	0,80
Tschechien	CZ	0,79
Belgien	BE	0,75
Portugal	PT	0,74
Supranational	SU	0,66
Dänemark	DK	0,65
Korea	KR	0,63
Ungarn	HU	0,63
Poland	PL	0,56
Usbekistan	UZ	0,52
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,47
Serbia	RS	0,45
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,38
Saudi-Arabien	SA	0,37
India	IN	0,35
Südafrika	ZA	0,33
Chile	CL	0,33
Mauritius	MU	0,31
Oman	OM	0,29
Schweiz	CH	0,27
Bermuda	BM	0,27
Liberia	LR	0,27
Greece	GR	0,21
Georgien	GE	0,19
China	CN	0,19
Cyprus	CY	0,16
Jordan	JO	0,12
Finnland	FI	0,12
Thailand	TH	0,08
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,77)

Strategic Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Tullow Oil 10,25% 15/05/2026 144A	GB	USD	976.000	775.920	0,18
				775.920	**0,18**
Gesundheitswesen					
Bristol-Myers Squibb 3,25% 27/02/2027	US	USD	1.950.000	1.925.877	0,44
HCA 5,50% 01/06/2033	US	USD	1.360.000	1.368.189	0,31
Elevance Health 5,375% 15/06/2034	US	USD	783.000	793.238	0,18
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	324.000	320.988	0,07
				4.408.292	**1,00**
Finanzunternehmen					
KfW 1,822% 15/06/2026 EMTN	DE	EUR	25.987.000	28.896.493	6,56
KfW 1,125% 04/07/2025 EMTN	DE	GBP	5.106.000	6.773.043	1,54
HSBC Bank 5,844% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	1.287.000	1.803.048	0,41
Garfunkelux Holdco 3 6,75% 01/11/2025 Reg S	LU	EUR	763.000	603.357	0,14
				38.075.941	**8,64**
Staatsanleihen					
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	22.000.000	29.348.420	6,66
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	17.500.000	17.901.672	4,06
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	15.000.000	14.682.422	3,33
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	15.000.000	14.582.813	3,31
US Treasury 4,125% 31/10/2029**	US	USD	14.300.000	14.537.123	3,30
Brazil 13,924% 01/01/2035	BR	BRL	94.325.000	13.273.528	3,01
US Treasury 3,50% 15/02/2033**	US	USD	13.600.000	13.122.672	2,98
US Treasury 4,25% 15/11/2034**	US	USD	11.000.000	11.073.047	2,51
Indonesia 6,75% 15/07/2035	ID	IDR	173.832.000.000	10.394.839	2,36
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	65.000.000	9.457.727	2,15
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	15.000.000	9.398.438	2,13
US Treasury 2,875% 15/05/2032	US	USD	9.950.000	9.285.177	2,11
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	10.000.000	8.492.969	1,93
France 3,00% 25/11/2034	FR	EUR	6.730.000	7.571.879	1,72
Japan 0,90% 20/09/2034	JP	JPY	1.000.000.000	6.791.659	1,54
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	7.000.000	6.760.540	1,53
Japan 0,10% 20/06/2031	JP	JPY	1.000.000.000	6.665.073	1,51
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	5.560.000	6.459.980	1,47
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	4.550.000	6.065.222	1,38
Japan 0,30% 20/09/2039	JP	JPY	1.000.000.000	5.656.113	1,28
US Treasury 2,375% 15/11/2049	US	USD	7.199.600	4.699.145	1,07
Germany 1,00% 15/05/2038	DE	EUR	5.000.000	4.638.527	1,05
Germany 2,20% 15/02/2034	DE	EUR	4.100.000	4.590.745	1,04
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	3.900.000	4.495.777	1,02
UK Treasury 4,75% 07/12/2030	GB	GBP	3.200.000	4.459.519	1,01
US Treasury 1,375% 15/08/2050	US	USD	8.500.000	4.263.945	0,97
US Treasury 1,25% 15/05/2050	US	USD	8.500.000	4.160.352	0,94
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	6.000.000	4.022.813	0,91
Australia 2,75% 21/06/2035	AU	AUD	7.000.000	3.955.570	0,90
Japan 1,80% 20/09/2044	JP	JPY	600.000.000	3.943.237	0,89
UK Treasury 1,625% 22/10/2054	GB	GBP	6.000.000	3.791.152	0,86
Japan 2,10% 20/09/2054	JP	JPY	600.000.000	3.742.778	0,85
Mexico 7,75% 13/11/2042	MX	MXN	80.195.000	3.368.467	0,76
US Treasury 2,25% 15/08/2046	US	USD	5.000.000	3.318.066	0,75
Mexico 8,00% 24/05/2035	MX	MXN	63.801.900	2.981.855	0,68
Saudi-Arabienn Oil 4,75% 18/01/2028 Reg S	SA	USD	2.500.000	2.520.434	0,57
UK Treasury 0,875% 31/01/2046	GB	GBP	4.000.000	2.492.219	0,57
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	1.680.000	2.253.363	0,51
Germany 2,828% 15/08/2052	DE	EUR	4.000.000	2.120.338	0,48
Indonesia 6,625% 15/02/2034	ID	IDR	35.000.000.000	2.084.134	0,47
UK Treasury 0,625% 31/07/2035	GB	GBP	1.250.000	1.148.911	0,26
Turkcell Iletisim Hizmetleri 6,50% 03/01/2035	TR	USD	1.200.000	1.100.973	0,25
Australia 3,00% 21/03/2047	AU	AUD	2.000.000	981.427	0,22
Hungary 5,375% 12/09/2033	HU	EUR	812.000	963.388	0,22
Colombia 7,75% 07/11/2036	CO	USD	1.000.000	954.058	0,22
Mexico 6,338% 04/05/2053	MX	USD	1.019.000	897.514	0,20
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	500.000	473.433	0,11
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	376.496	250.080	0,06
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	180.843	138.435	0,03
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	20.316	16.395	0,00
				300.348.363	**68,14**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	251	5.210.366	1,18
				5.210.366	**1,18**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Kosmos Energy 7,75% 01/05/2027 Reg S	US	USD	915.000	827.890	0,19
Nostrum Oil & Gas Finance 5,00% 30/06/2026 Reg S	NL	USD	163.000	78.476	0,02
				906.366	**0,21**
Industrie					
Carrier Global 5,90% 15/03/2034	US	USD	783.000	824.127	0,19
Carrier Global 6,20% 15/03/2054	US	USD	356.000	375.507	0,09
				1.199.634	**0,27**
IT					
Wolfspeed 1,875% 01/12/2029	US	USD	1.224.000	354.960	0,08
				354.960	**0,08**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Verisure Holding 7,125% 01/02/2028 Reg S	SE	EUR	826.000	974.485	0,22
Cirsa Finance Int. 10,375% 30/11/2027 Reg S	LU	EUR	786.600	941.137	0,21
Forvia 7,25% 15/06/2026	FR	EUR	212.000	245.564	0,06
				2.161.186	**0,49**
Gesundheitswesen					
Amgen 5,25% 02/03/2033	US	USD	1.370.000	1.383.671	0,31
AstraZeneca Finance 5,00% 26/02/2034	US	USD	1.156.000	1.167.784	0,26
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	955.000	994.109	0,23
				3.545.564	**0,80**
Finanzunternehmen					
Income Contingent Student Loans 2,50% 24/07/2056	GB	GBP	1.370.000	1.524.267	0,35
Erna Srl 7,673% FRN 25/07/2033	IT	EUR	1.205.929	1.368.422	0,31
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	1.097.296	1.243.301	0,28
AIA Group 5,375% 05/04/2034 Reg S	HK	USD	1.207.000	1.217.322	0,28
Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 5,95% 21/01/2053	US	USD	1.250.000	478.667	0,11
Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 2,00% 22/06/2043	US	USD	457.331	376.511	0,09
				6.208.490	**1,41**
Immobilien					
Stark Financing 2023-1 DAC 8,53% FRN 17/08/2033	IE	GBP	625.000	835.025	0,19
				835.025	**0,19**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,125% 15/11/2032**	US	USD	12.600.000	12.706.066	2,88
US Treasury 4,226% 24/07/2025	US	USD	11.100.000	10.991.617	2,49
Colombia 6,25% 09/07/2036	CO	COP	57.000.000.000	8.669.200	1,97
Colombia 7,25% 18/10/2034	CO	COP	40.000.000.000	6.970.503	1,58
Peru 6,90% 12/08/2037	PE	PEN	23.000.000	6.199.365	1,41
Colombia 7,25% 26/10/2050	CO	COP	33.000.000.000	4.598.031	1,04
China 2,11% 25/08/2034	CN	CNY	30.000.000	4.275.630	0,97
China 1,87% 15/09/2031	CN	CNY	30.000.000	4.193.381	0,95
China 1,74% 15/10/2029	CN	CNY	30.000.000	4.171.140	0,95
Kolumbienn TES 9,25% 28/05/2042	CO	COP	20.000.000.000	3.618.817	0,82
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	2.505.000	2.460.967	0,56
China 2,33% 15/08/2044	CN	CNY	15.000.000	2.198.681	0,50
Mexico 6,00% 07/05/2036	MX	USD	2.000.000	1.909.183	0,43
Poland 3,625% 11/01/2034	PL	EUR	980.000	1.143.437	0,26
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	1.150.000	986.528	0,22
US Treasury 4,221% 17/07/2025	US	USD	780.000	773.021	0,18
				75.865.567	**17,21**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	1.450.000	253.750	0,06
				253.750	**0,06**
Immobilien					
Shimao Group 3,45% 11/01/2031 (Ausgefallen)	KY	USD	2.100.000	119.112	0,03
				119.112	**0,03**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 439.461.548)				**440.268.536**	**99,88**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf CDX EM HY S43 5 year 20/06/2030	USD	12.025.000	1.103.899	0,25
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	30.000.000	1.060.354	0,24
			2.164.253	**0,49**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79331987 14/05/2025	16.688.098	975.465	0,22
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77453130 14/05/2025	26.878.191	897.327	0,20
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80344098 14/05/2025	8.751.110	629.698	0,14
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77288055 14/05/2025	9.086.786	283.349	0,06
Kauf MXN verkauft USD zu 20,49340101 14/05/2025	6.099.183	268.299	0,06
Kauf TRY verkauft USD zu 40,30000000 14/05/2025	7.859.107	256.055	0,06
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023951 14/05/2025	13.687.840	169.560	0,04
Kauf SEK verkauft USD zu 10,87708698 14/05/2025	1.189.013	151.080	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79413295 14/05/2025	1.762.929	104.961	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94638179 14/05/2025	1.035.523	77.414	0,02
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13861743 14/05/2025	10.683.714	75.216	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92364333 14/05/2025	1.130.306	55.312	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78360633 14/05/2025	1.029.854	46.851	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77720145 14/05/2025	1.239.061	45.780	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14094000 14/05/2025	9.824.507	45.765	0,01

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95997048 14/05/2025	415.638	37.487	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75453134 14/05/2025	5.436.487	36.429	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80384747 14/05/2025	490.143	35.535	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 4453,41158723 14/05/2025	559.965	29.998	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 11,27421558 14/05/2025	342.906	29.124	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	323.127	28.925	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 10,04439344 14/05/2025	697.105	28.429	0,01
Kauf COP verkauft USD zu 4415,30997958 14/05/2025	618.723	27.568	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80120295 14/05/2025	369.444	25.481	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91229688 14/05/2025	683.988	24.658	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78686031 14/05/2025	425.743	21.217	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,90439998 14/05/2025	520.121	20.671	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42008300 14/05/2025	695.030	20.150	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77247713 14/05/2025	643.385	19.716	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79327444 14/05/2025	330.277	19.286	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79307518 14/05/2025	330.360	19.203	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75035586 14/05/2025	16.981.276	19.187	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91720888 14/05/2025	405.578	16.883	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90904463 14/05/2025	519.226	16.800	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 40,23999998 14/05/2025	497.217	15.435	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77535127 14/05/2025	428.193	14.764	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66522787 14/05/2025	537.635	14.155	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79276195 14/05/2025	242.191	13.976	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,83471202 14/05/2025	327.189	13.951	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77204016 14/05/2025	459.821	13.823	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90494936 14/05/2025	446.434	12.369	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	581.424	12.340	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42955499 14/05/2025	342.064	12.265	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91307964 14/05/2025	325.273	12.015	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91288245 14/05/2025	296.862	10.899	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,92848999 14/05/2025	244.750	10.765	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75884371 14/05/2025	784.088	9.765	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16956,40006786 14/05/2025	431.991	9.158	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56397600 14/05/2025	13.319.897	9.073	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59458606 14/05/2025	398.222	8.071	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14441030 14/05/2025	980.066	7.560	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13771563 14/05/2025	15.143.520	7.402	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,65058594 14/05/2025	283.271	7.059	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57963211 14/05/2025	562.156	6.014	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59180334 14/05/2025	263.223	4.866	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75280349 14/05/2025	937.828	4.122	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006099 14/05/2025	315.139	3.983	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,58298806 14/05/2025	295.012	3.790	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006119 14/05/2025	221.020	3.541	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,72314577 14/05/2025	461.579	3.459	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56545675 14/05/2025	1.420.033	2.313	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57100799 14/05/2025	264.162	1.368	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13739040 14/05/2025	687.068	1.053	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38248151 14/05/2025	433.279	756	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13627700 14/05/2025	681.390	376	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16609,30996330 14/05/2025	221.209	65	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4226,92004474 14/05/2025	472.229	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04132000 14/05/2025	91	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023655 14/05/2025	825.147	(90)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02562165 14/05/2025	3.938.386	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877538 14/05/2025	3.753	(291)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25738996 14/05/2025	431.836	(446)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16491,03012524 14/05/2025	244.619	(1.670)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56678594 14/05/2025	37.979	(1.704)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63757540 14/05/2025	540.018	(1.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63414401 14/05/2025	222.022	(1.974)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,65190994 14/05/2025	476.653	(2.250)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63283701 14/05/2025	271.928	(2.973)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63434090 14/05/2025	390.297	(3.349)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023495 14/05/2025	489.687	(3.365)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00661925 14/05/2025	61.121	(3.487)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63014769 14/05/2025	232.899	(3.525)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17481998 14/05/2025	542.024	(3.928)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17443392 14/05/2025	479.334	(4.525)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17252534 14/05/2025	261.151	(5.296)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62649709 14/05/2025	264.250	(5.507)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63307420 14/05/2025	536.179	(5.663)	(0,00)
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023361 14/05/2025	473.073	(5.926)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66960000 14/05/2025	3.969.063	(6.371)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04954331 14/05/2025	273.562	(7.515)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70237118 14/05/2025	252.161	(7.735)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87997045 14/05/2025	13.403.859	(8.869)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87836298 14/05/2025	3.582.801	(8.911)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16910287 14/05/2025	238.434	(9.469)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09951544 14/05/2025	286.608	(11.348)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31067990 14/05/2025	659.098	(11.622)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273901 14/05/2025	376.246	(11.694)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17190992 14/05/2025	497.472	(11.826)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71118697 14/05/2025	655.038	(12.125)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29008090 14/05/2025	369.575	(12.223)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09898667 14/05/2025	287.748	(12.862)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29537789 14/05/2025	454.965	(13.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70658644 14/05/2025	596.345	(14.825)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04854681 14/05/2025	319.767	(15.039)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29144899 14/05/2025	476.312	(15.265)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,65639999 14/05/2025	3.884.980	(15.267)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09818311 14/05/2025	467.888	(15.436)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29487140 14/05/2025	589.719	(17.386)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62053300 14/05/2025	580.967	(17.523)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4130,36999733 14/05/2025	792.216	(18.105)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02473154 14/05/2025	524.233	(18.226)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08948063 14/05/2025	260.594	(18.281)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04795758 14/05/2025	357.312	(20.938)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09460085 14/05/2025	1.246.195	(21.113)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23717902 14/05/2025	312.204	(22.705)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25841110 14/05/2025	410.936	(23.345)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26494700 14/05/2025	462.970	(24.033)	(0,01)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17003283 14/05/2025	727.629	(25.054)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26103401 14/05/2025	462.970	(25.391)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09234431 14/05/2025	241.223	(26.245)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26428851 14/05/2025	509.667	(26.709)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29881139 14/05/2025	1.013.997	(26.901)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09090310 14/05/2025	489.432	(27.099)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27162400 14/05/2025	803.192	(37.675)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04237921 14/05/2025	489.465	(40.200)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219511 14/05/2025	747.156	(51.527)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00699924 14/05/2025	26.798.089	(78.224)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17440137 14/05/2025	8.189.000	(78.813)	(0,02)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,16625657 14/05/2025	4.895.649	(273.551)	(0,06)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63022790 14/05/2025	19.343.387	(290.338)	(0,07)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09304950 14/05/2025	8.375.418	(314.178)	(0,07)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74607640 14/05/2025	69.251.621	(317.158)	(0,07)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	5.471.807	(331.984)	(0,08)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28854300 14/05/2025	11.031.222	(377.548)	(0,09)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08558030 14/05/2025	21.246.874	(936.752)	(0,21)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	86.378.668	(7.206.377)	(1,63)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	208.389.760	(14.227.784)	(3,23)
		(20.391.371)	**(4,63)**
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200824 07/05/2025	19.695.160	918.211	0,21
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	20.235.138	54.747	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583001 07/05/2025	378.233	(13.103)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	20.331.402	(52.107)	(0,01)
		907.748	**0,21**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200824 07/05/2025	109.666.156	5.112.763	1,16
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13951000 07/05/2025	112.270.002	430.842	0,10
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	2.508.917	(86.913)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87577714 10/06/2025	112.931.584	(416.587)	(0,09)
		5.040.105	**1,14**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87015000 07/05/2025	32.248.130	831.902	0,19
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	32.026.629	220.715	0,05
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26599133 07/05/2025	494.775	1.751	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26000539 07/05/2025	558.627	(10.639)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75050000 10/06/2025	32.217.251	(221.825)	(0,05)
		821.904	**0,19**
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)			
Kauf SEK verkauft USD zu 9,98120257 07/05/2025	43.091	1.456	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10391030 07/05/2025	44.453	145	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62218763 07/05/2025	707	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10099870 07/05/2025	798	(20)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,60390171 10/06/2025	44.690	(141)	(0,00)
		1.438	**0,00**
A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	19.435.772	924.346	0,21
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	20.028.426	54.188	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475500 07/05/2025	331.692	(8.883)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	20.123.707	(51.574)	(0,01)
		918.077	**0,21**
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	710.721	33.826	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13946560 07/05/2025	669.514	2.543	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13816023 07/05/2025	19.411	51	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900702 07/05/2025	12.941	(298)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08861330 07/05/2025	42.682	(1.750)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87581243 10/06/2025	673.432	(2.457)	(0,00)
		31.915	**0,01**
D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286512 07/05/2025	114.751	5.461	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13951003 07/05/2025	106.364	408	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13698966 07/05/2025	13.168	21	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867671 07/05/2025	1.821	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900909 07/05/2025	2.497	(58)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87577714 10/06/2025	106.991	(395)	(0,00)
		5.432	**0,00**
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92278274 07/05/2025	21.307.724	1.012.124	0,23
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	22.159.678	59.954	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87996883 07/05/2025	353.649	(389)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900701 07/05/2025	513.430	(11.826)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	22.265.097	(57.062)	(0,01)
		1.002.801	**0,23**
E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	12.754.617	606.597	0,14
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	13.075.496	35.376	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87867441 07/05/2025	208.268	(535)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900701 07/05/2025	262.334	(6.043)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08052800 07/05/2025	231.117	(11.122)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	13.137.699	(33.670)	(0,01)
		590.603	**0,13**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92192503 07/05/2025	64.194.374	2.986.752	0,68
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	66.564.737	180.094	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91255031 07/05/2025	1.012.985	36.351	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13553900 07/05/2025	2.733.337	928	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003775 07/05/2025	1.068.704	(1.092)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	66.881.402	(171.408)	(0,04)
		3.031.625	**0,69**
REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	9.082.909	432.290	0,10
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	8.462.685	22.896	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13599980 07/05/2025	1.237.772	922	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003775 07/05/2025	185.447	(189)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	8.502.944	(21.792)	(0,00)
		434.127	**0,10**
Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200824 07/05/2025	24.076.140	1.122.457	0,25
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13822500 07/05/2025	24.750.893	66.965	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09582999 07/05/2025	447.705	(15.509)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87676690 10/06/2025	24.868.639	(63.735)	(0,01)
		1.110.178	**0,25**
W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	773.535	24.168	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	836.127	4.323	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76902595 07/05/2025	12.093	315	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75157145 07/05/2025	64.931	177	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33717483 07/05/2025	20.146	45	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28011268 07/05/2025	18.945	(768)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	840.569	(4.335)	(0,00)
		23.925	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92207626 07/05/2025	81.708.318	3.815.644	0,87
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	79.464.965	210.110	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86449028 07/05/2025	1.243.623	(23.219)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.405.320	(32.370)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	79.838.170	(199.797)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08861340 07/05/2025	5.874.080	(240.833)	(0,05)
		3.529.535	**0,80**
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	2.984.402	142.039	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	3.126.441	8.266	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861102 07/05/2025	50.762	(134)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900695 07/05/2025	50.628	(1.166)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	3.141.124	(7.861)	(0,00)
		141.144	**0,03**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	(11.860.200)	(251.245)	(0,06)
			(251.245)	**(0,06)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	268.940.000	486.670	0,11
Zahlung fix 2,112%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/12/2029	SEK	270.000.000	191.215	0,04
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	40.891.000	(26.209)	(0,01)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	57.830.000	(91.195)	(0,02)
Erlös fix 3,659%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/12/2029	NOK	290.000.000	(227.463)	(0,05)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	271.238.000	(1.257.482)	(0,29)
			(924.464)	**(0,21)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Inflation Swaps				
Zahlung fix 2,436%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2030	USD	91.000.000	75.620	0,02
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	21.000.000	(128.195)	(0,03)
			(52.575)	**(0,01)**
Sonstige Aktiva und Passiva			2.373.330	0,54
Nettovermögen			**440.777.021**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	34,33
Deutschland	DE	19,81
UK	GB	9,64
Japan	JP	6,08
Brasilien	BR	5,72
Kolumbien	CO	5,63
China	CN	3,37
France	FR	3,31
Indonesien	ID	2,83
Mexico	MX	2,08
Peru	PE	1,41
Irland	IE	1,37
Australien	AU	1,12
Saudi-Arabien	SA	0,68
Italy	IT	0,59
Luxemburg	LU	0,35
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,28
Poland	PL	0,26
Turkey	TR	0,25
Südafrika	ZA	0,22
Sweden	SE	0,22
Ungarn	HU	0,22
Argentinien	AR	0,09
Kaimaninseln	KY	0,03
Niederlande	NL	0,02
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,12

Structured Credit Income Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Newday Funding MI 9,266% FRN 15/03/2032	GB	GBP	1.053.332	1.267.053	1,56
Highways 2021 6,882% FRN 18/12/2031	GB	GBP	1.069.790	1.255.750	1,55
Signal Harmonic CLO II DAC 5,679% FRN 15/10/2038	IE	EUR	1.217.092	1.223.748	1,51
Hops Hill No 3 7,966% FRN 21/12/2055	GB	GBP	1.001.731	1.199.905	1,48
Bain Ca. CLO 2024-2 5,829% FRN 15/01/2037	IE	EUR	1.152.082	1.129.774	1,39
Penta CLO 14 DAC 5,586% FRN 20/10/2037	IE	EUR	1.152.082	1.119.678	1,38
Trinitas Euro CLO II DAC 5,486% FRN 20/10/2038	IE	EUR	1.110.936	1.068.614	1,31
Albacore Euro CLO V DAC 5,729% FRN 15/04/2038	IE	EUR	1.094.478	1.056.451	1,30
Capital Four CLO IV DAC 5,679% FRN 15/04/2038	IE	EUR	1.053.332	1.013.189	1,25
Satus 2024-1 5,717% FRN 17/01/2031	GB	GBP	822.915	966.560	1,19
Hera Financing 2024-1 DAC 8,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	822.045	964.330	1,19
Providus CLO VII DAC 5,529% FRN 15/07/2038	IE	EUR	905.207	884.627	1,09
Autonoria Spain 2023 FT 7,384% FRN 30/09/2041	ES	EUR	848.303	874.363	1,08
CIFC Euro Funding CLO IV 5,336% FRN 18/08/2035	IE	EUR	888.749	868.031	1,07
Aurium CLO XII DAC 8,263% FRN 17/10/2037	IE	EUR	847.603	852.935	1,05
Bain Ca. CLO 2022-1 6,206% FRN 19/10/2037	IE	EUR	822.915	827.353	1,02
Barings Euro CLO 2024-1 6,736% FRN 20/07/2037	IE	EUR	822.915	820.343	1,01
Penta CLO 11 DAC 5,579% FRN 15/07/2037	IE	EUR	839.374	820.322	1,01
Aqueduct Euro CLO 7-2022 8,461% FRN 15/08/2037	IE	EUR	806.457	809.418	1,00
Anche 24-3X DR 5,779% FRN 15/10/2038	IE	EUR	822.915	808.910	1,00
Palm Square Euro Funding 5,07% FRN 15/10/2034	IE	EUR	822.915	806.262	0,99
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,136% FRN 20/01/2039	IE	EUR	822.915	805.833	0,99
Newday Parent Master Iss. 10,116% FRN 15/07/2031	GB	GBP	658.332	803.140	0,99
Dryden 103 Euro CLO 2021 6,236% FRN 19/01/2038	IE	EUR	822.915	800.410	0,98
ICG Euro CLO 2023-2 DAC 5,861% FRN 26/01/2038	IE	EUR	789.999	794.990	0,98
TIKEH 24-7X DR 5,636% FRN 20/10/2037	IE	EUR	822.915	794.632	0,98
UK Logistics 2025-1 DAC 8,446% FRN 17/05/2035	GB	GBP	673.309	791.986	0,97
MNMNT 24-2X D 6,248% FRN 20/01/2039	IE	EUR	806.457	791.985	0,97
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	649.774	782.241	0,96
Avoca CLO XXVIII DAC 5,379% FRN 15/10/2037	IE	EUR	806.457	776.671	0,96
Harvest CLO XXVIII DAC 9,108% FRN 25/10/2034	IE	EUR	740.624	742.404	0,91
Carl GMS CLO 2022-5 DAC 5,158% FRN 25/04/2037	IE	EUR	740.624	742.300	0,91
Tikehau CLO III DAC 5,786% FRN 20/01/2037	IE	EUR	757.082	733.996	0,90
Taurus 2025-2 (UK) DAC 7,757% FRN 18/02/2035	IE	GBP	608.957	710.821	0,87
CVC Cord. Lo. XXX DAC 6,556% FRN 15/05/2037	IE	EUR	707.707	704.181	0,87
Newday Funding MI 2022-3 11,716% FRN 15/11/2030	GB	GBP	567.812	681.680	0,84
MV Credit Euro CLO III DAC 6,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	658.332	663.007	0,82
Sound Po. EUR CLO 11 Fu. 5,379% FRN 05/09/2037	IE	EUR	691.249	662.711	0,82
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 8,869% FRN 15/01/2038	IE	EUR	658.332	661.661	0,81
Barings Euro CLO 2023-2 8,226% FRN 20/01/2038	IE	EUR	658.332	660.114	0,81
BCCE 24-3X D 6,461% FRN 18/01/2038	IE	EUR	658.332	658.739	0,81
Henley CLO VII DAC 8,058% FRN 25/04/2034	IE	EUR	658.332	656.779	0,81
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	658.332	655.676	0,81
Palm Sq. Eu. Fu. 2024-2 DAC 5,706% FRN 15/05/2034	IE	EUR	658.332	652.251	0,80
CVC Cord. Op. Lo. DAC 7,711% FRN 15/08/2033	IE	EUR	658.332	648.356	0,80
Sound Po. EUR CLO II Fu. 5,536% FRN 26/01/2036	IE	EUR	658.332	648.247	0,80
Trinitas Euro CLO VII DAC 8,708% FRN 25/07/2037	IE	EUR	641.874	643.852	0,79
Last Mile Logistics 4,456% FRN 17/08/2033	IE	EUR	641.055	636.732	0,78
Bushy Park CLO DAC 5,279% FRN 15/04/2036	IE	EUR	648.457	626.878	0,77
Hera Financing 2024-1 DAC 9,231% FRN 17/11/2034	IE	GBP	534.329	626.721	0,77
Sage AR Funding No 1 6,431% FRN 17/11/2030	GB	GBP	538.187	622.987	0,77
Palm Square Euro Funding 7,02% FRN 15/10/2034	IE	EUR	633.645	604.816	0,74
Aurium CLO X DAC 5,413% FRN 17/04/2037	IE	EUR	617.187	603.227	0,74
CMLST 24-1X D 6,256% FRN 15/11/2033	IE	EUR	600.070	600.492	0,74
Taurus 2021-1 (UK) DAC 7,081% FRN 17/05/2031	IE	GBP	494.070	577.559	0,71
AlbaCore Euro CLO IV DAC 5,379% FRN 15/07/2035	IE	EUR	592.499	575.428	0,71
Harvest CLO XXX DAC 7,361% FRN 27/07/2036	IE	EUR	559.582	561.106	0,69
CVC Cord. Lo. XXIX DAC 10,166% FRN 15/02/2037	IE	EUR	559.582	559.783	0,69
Cairn CLO XVII DAC 5,679% FRN 15/04/2037	IE	EUR	576.041	553.446	0,68
Hops Hill No 4 6,766% FRN 21/04/2056	GB	GBP	467.416	548.831	0,68
BlueMountain Fuji CLO IV 8,731% FRN 25/02/2034	IE	EUR	537.693	540.691	0,67
INDI 2024-2X D 5,779% FRN 15/07/2038	IE	EUR	534.895	519.319	0,64
Fair Oaks Loan Funding I 4,679% FRN 15/04/2034	IE	EUR	514.322	513.923	0,63
London Cards No 2 7,916% FRN 28/03/2034	GB	GBP	424.624	505.277	0,62
Harvest CLO XXIII DAC 5,236% FRN 20/10/2032	IE	EUR	515.145	504.155	0,62
Nassau Euro CLO IV DAC 6,186% FRN 20/07/2038	IE	EUR	508.562	502.055	0,62
OCP Euro CLO 2023-8 DAC 7,986% FRN 20/01/2037	IE	EUR	493.749	499.659	0,61
Sound Point EUR CLO VI Fu. 8,161% FRN 24/10/2034	IE	EUR	493.749	495.480	0,61
Signal Harmonic CLO I DAC 6,779% FRN 15/07/2036	IE	EUR	493.749	495.084	0,61
Avoca CLO XIII DAC 8,499% FRN 15/04/2034	IE	EUR	493.749	493.940	0,61
Carlyle Euro CLO 2024-1 5,279% FRN 15/07/2037	IE	EUR	493.749	493.434	0,61
Fernhill Park CLO DAC 6,029% FRN 15/04/2037	IE	EUR	493.749	493.412	0,61
Harvest CLO XXIX DAC 8,549% FRN 15/07/2037	IE	EUR	508.562	492.406	0,61
Palm Sq. Eu. Fu. 2023-2 DAC 5,529% FRN 15/01/2033	IE	EUR	493.749	488.845	0,60
Anchorage Capital CLO 10 6,036% FRN 22/07/2038	IE	EUR	493.749	485.510	0,60
Bridgepoint CLO 2 DAC 5,279% FRN 15/04/2035	IE	EUR	493.749	481.454	0,59
Otranto Park CLO DAC 6,706% FRN 15/05/2035	IE	EUR	486.178	478.606	0,59
Goldentree Loan Mgt. CLO 6 5,536% FRN 20/07/2037	IE	EUR	493.749	477.331	0,59
Trinitas Euro CLO IV DAC 5,806% FRN 15/11/2038	IE	EUR	493.749	477.139	0,59
BRGPT 24-7X D 6,04% FRN 20/10/2038	IE	EUR	493.749	474.492	0,58
UK Logistics 8,481% FRN 17/05/2034	GB	GBP	403.229	472.158	0,58
Aqueduct Euro CLO 7-2022 5,701% FRN 15/08/2037	IE	EUR	477.291	456.802	0,56
Auto ABS Loans 2023-1 SRL 5,54% FRN 26/10/2039	IT	EUR	444.107	453.141	0,56
London Cards No 2 9,966% FRN 28/03/2034	GB	GBP	370.312	450.538	0,55
Contego CLO X DAC 6,556% FRN 15/05/2038	IE	EUR	444.374	445.652	0,55
Sound Point CLO III Fu. 7,729% FRN 15/04/2033	IE	EUR	418.699	418.677	0,52
UK Logistics 2024-2 DAC 7,724% FRN 17/02/2035	GB	GBP	352.372	418.661	0,52
SC Germany Com. Cs 2024-1 5,951% FRN 14/01/2038	LU	EUR	411.458	414.354	0,51
Aurium CLO VIII DAC 5,387% FRN 23/06/2034	IE	EUR	421.168	412.746	0,51
Barings Euro CLO 2023-1 6,615% FRN 30/04/2036	IE	EUR	411.458	411.495	0,51
Newday Funding MI 2024-2 8,366% FRN 15/07/2032	GB	GBP	345.624	411.251	0,51
RRE 22 Loan Management 9,279% FRN 15/01/2038	IE	EUR	411.458	409.632	0,50
Henley CLO VI DAC 5,308% FRN 10/06/2034	IE	EUR	411.458	403.164	0,50
Aurium CLO XII DAC 5,413% FRN 17/10/2037	IE	EUR	411.458	396.459	0,49
Bridgepoint CLO 3 DAC 8,519% FRN 15/01/2036	IE	EUR	394.999	393.029	0,48
Autonoria Spain 2022 9,134% FRN 29/01/2040	ES	EUR	374.191	392.723	0,48
Madison Park EU Fu. XX DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	378.541	368.313	0,45
Penta CLO 17 DAC 5,806% FRN 15/08/2038	IE	EUR	370.312	366.662	0,45
Contego CLO XIII DAC 5,679% FRN 15/10/2037	IE	EUR	370.312	364.969	0,45
Neu. Ber. LA Eur CLO 6 DAC 6,029% FRN 15/07/2037	IE	EUR	353.195	353.762	0,44
Asimi Funding 2024-1 7,366% FRN 16/09/2031	GB	GBP	296.250	347.965	0,43
FIMBS NO 7 DAC 4,387% FRN 24/12/2063	IE	EUR	340.687	340.397	0,42
MV Credit Euro CLO III DAC 8,556% FRN 15/02/2038	IE	EUR	329.166	333.045	0,41
Capital Four CLO V DAC 8,008% FRN 25/04/2036	IE	EUR	329.166	330.947	0,41
Trinitas Euro CLO I DAC 6,286% FRN 20/10/2032	IE	EUR	329.166	329.660	0,41
Neu. Ber. LA Eur CLO 3 DAC 8,478% FRN 25/10/2034	IE	EUR	329.166	329.483	0,41
Palmer EU CLO 2022-2 DAC 5,629% FRN 15/01/2038	IE	EUR	329.166	318.366	0,39
Sage AR Funding No 1 6,631% FRN 17/11/2030	GB	GBP	269.093	316.011	0,39
Atlas Funding 2024-1 6,666% FRN 20/09/2061	GB	GBP	263.067	308.432	0,38
Avoca CLO XXVIII DAC 8,489% FRN 15/10/2037	IE	EUR	296.250	297.537	0,37
Gamma STC FRN 4,421% FRN 25/02/2034	PT	EUR	296.250	296.201	0,36
Auto ABS Loans 2024-1 SRL 4,663% FRN 29/12/2036	IT	EUR	287.979	289.303	0,36
Henley CLO X DAC 5,986% FRN 20/07/2037	IE	EUR	293.781	288.905	0,36
Taurus 2025-2 (UK) DAC 6,822% FRN 18/02/2035	IE	GBP	246.875	287.759	0,35
Avoca Static CLO I DAC 5,179% FRN 15/01/2035	IE	EUR	288.020	284.994	0,35
Elstree Funding No 3 6,166% FRN 21/01/2065	GB	GBP	238.645	278.718	0,34
Exmoor Funding 2024-1 7,283% FRN 25/03/2094	GB	GBP	230.416	270.492	0,33
Atlas Funding 2023-1 10,216% FRN 20/01/2061	GB	GBP	220.871	267.943	0,33
Aqueduct Euro CLO 3-2019 8,486% FRN 15/08/2034	IE	EUR	263.991	263.604	0,32
Elstree Funding No 5 6,316% FRN 21/08/2061	GB	GBP	218.565	256.550	0,32
Providus CLO X DAC 5,256% FRN 18/11/2038	IE	EUR	246.875	246.115	0,30
PELOG 25-1X D 5,235% FRN 17/02/2037	IE	EUR	246.875	243.574	0,30
Sage AR Funding No 1 7,481% FRN 17/11/2030	GB	GBP	185.979	218.096	0,27
Neu. Ber. LA Eur CLO 5 DAC 7,586% FRN 20/01/2037	IE	EUR	213.958	216.365	0,27
Red & Black Auto Italy Srl 4,508% FRN 28/07/2036	IT	EUR	213.958	215.927	0,27
Elstree Funding No 4 7,216% FRN 21/10/2055	GB	GBP	181.041	214.374	0,26
CVC Cord. Lo. XVIII DAC 8,234% FRN 29/07/2034	IE	EUR	214.616	212.470	0,26
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	164.583	201.231	0,25
SC Germany Com. Cs 2024-2 4,051% FRN 14/05/2038	LU	EUR	197.500	197.867	0,24
Noria DE 2024 3,784% FRN 25/02/2043	FR	EUR	197.500	196.828	0,24
Henley CLO III DAC 8,448% FRN 25/12/2035	IE	EUR	187.625	188.091	0,23
Pierpont BTL 2023-1 8,283% FRN 21/09/2054	GB	GBP	148.125	177.765	0,22
Avoca CLO XXIV DAC 8,049% FRN 15/07/2034	IE	EUR	174.458	173.722	0,21
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	142.694	169.644	0,21
Noria DE 5,684% FRN 25/02/2043	FR	EUR	164.583	166.071	0,20
BRGPT 8,94% FRN 20/10/2038	IE	EUR	164.583	165.244	0,20
Trinitas Euro CLO V DAC 7,308% FRN 25/10/2037	IE	EUR	164.583	165.077	0,20
Penta CLO 12 DAC 9,625% FRN 09/05/2037	IE	EUR	164.583	164.873	0,20
Avoca CLO XXIV DAC 5,279% FRN 15/07/2034	IE	EUR	164.583	160.593	0,20
RevoCar SA - Compa. 5,134% FRN 25/07/2037	DE	EUR	142.730	144.690	0,18
Red & Black Germany 10 UG 5,404% FRN 15/09/2032	DE	EUR	140.131	142.239	0,18
Last Mile Logistics 3,956% FRN 17/08/2033	IE	EUR	136.065	134.789	0,17
Mortimer BTL 2021-1 6,333% FRN 23/06/2053	GB	GBP	111.916	131.388	0,16
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	131.666	130.040	0,16
FCT Autonoria DE 7,634% FRN 26/01/2043	FR	EUR	112.919	115.884	0,14
Italian Stella 4,499% FRN 27/05/2039	IT	EUR	115.208	115.523	0,14
Pembroke Property 4,427% FRN 01/06/2043	IE	EUR	115.208	115.302	0,14
E-Carat DE 3,884% FRN 25/11/2035	LU	EUR	115.208	114.950	0,14
Pony SA Co. German 4,001% FRN 14/01/2033	LU	EUR	115.208	114.900	0,14
Atlas Funding 8,266% FRN 20/01/2061	GB	GBP	88.875	106.749	0,13
Elstree Funding No 3 8,966% FRN 23/04/2055	GB	GBP	87.394	104.914	0,13
PMBRK 5,127% FRN 01/06/2043	IE	EUR	98.750	98.681	0,12
Satus 7,767% FRN 17/01/2031	GB	GBP	82.292	96.641	0,12
Twin Bridges 7,982% FRN 14/06/2055	GB	GBP	74.062	88.298	0,11
Pony SA Co. German 5,428% FRN 14/11/2032	LU	EUR	82.292	83.983	0,10
E-Carat DE 5,784% FRN 25/11/2035	LU	EUR	82.292	83.066	0,10
Citizen Irish Auto 4,727% FRN 15/12/2032	IE	EUR	69.125	70.383	0,09
Dilosk Rmbs No 8 Sts DAC 5,416% FRN 20/05/2062	IE	EUR	63.529	64.358	0,08
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	46.401	46.330	0,06
Hops Hill No2 8,366% FRN 27/11/2054	GB	GBP	32.917	39.370	0,05
				77.003.402	**94,76**
Immobilien					
Stark Financing 2023-1 DAC 7,58% FRN 17/08/2033	IE	GBP	407.014	479.070	0,59
				479.070	**0,59**
Staatsanleihen					
Palmer EU CLO 7,989% FRN 15/04/2034	IE	EUR	658.332	657.203	0,81
Bastille 24-3X CR 5,979% FRN 15/01/2039	IE	EUR	493.749	482.373	0,59
Polaris 2025-1 6,266% FRN 26/02/2068	GB	GBP	320.937	374.370	0,46
				1.513.946	**1,86**
Fractions				(7)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 79.500.657)				**78.996.411**	**97,21**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16261914 16/06/2025	18.747.159	(157.372)	(0,19)
		(157.372)	**(0,19)**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Structured Credit Income Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(215.485)	(2.628)	(0,00)
			(2.628)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			2.427.511	2,98
Nettovermögen			**81.263.922**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	72,92
UK	GB	18,64
Spain	ES	1,56
Luxemburg	LU	1,40
Italy	IT	1,38
France	FR	0,59
Portugal	PT	0,36
Deutschland	DE	0,35
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,79

US Dollar Bond Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	13.717.240	13.390.156	0,25
Energy Transfer 6,05% 01/09/2054	US	USD	12.443.425	11.436.780	0,22
Chevron 4,98% 15/04/2035	US	USD	9.616.055	9.631.583	0,18
Kinder Morgan 5,95% 01/08/2054	US	USD	9.581.088	9.117.966	0,17
Energy Transfer 5,60% 01/09/2034	US	USD	8.492.101	8.403.476	0,16
Occidental Petroleum 3,50% 15/08/2029	US	USD	8.761.850	8.131.347	0,15
Totalenergies 5,425% 10/09/2064	FR	USD	8.575.024	7.873.436	0,15
Energy Transfer 6,25% 15/04/2049	US	USD	7.403.114	7.064.700	0,13
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	6.434.015	6.485.437	0,12
MPLX 5,40% 01/04/2035	US	USD	4.645.679	4.516.296	0,09
Occidental Petroleum 6,05% 01/10/2054	US	USD	2.397.770	2.078.966	0,04
				88.130.143	**1,67**
Versorgungsunternehmen					
Pacific Gas and Electric 6,95% 15/03/2034	US	USD	14.326.673	15.392.116	0,29
PacifiCorp 5,80% 15/01/2055	US	USD	9.823.862	9.354.343	0,18
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	5.994.424	6.951.171	0,13
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	5.494.889	6.482.536	0,12
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	4.495.818	5.117.108	0,10
PacifiCorp 5,35% 01/12/2053	US	USD	4.995.353	4.461.610	0,08
				47.758.884	**0,90**
Rohstoffe					
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	14.475.535	14.755.826	0,28
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	7.637.895	7.662.710	0,15
Rio Tinto Finance 5,209% FRN 14/03/2028	GB	USD	6.429.020	6.465.059	0,12
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	5.442.937	5.646.421	0,11
Rio Tinto Finance 4,875% 14/03/2030	GB	USD	5.253.114	5.325.890	0,10
Rio Tinto Finance 5,875% 14/03/2065	GB	USD	4.551.766	4.528.741	0,09
				44.384.647	**0,84**
Industrie					
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	15.140.916	17.428.613	0,33
Rolls-Royce 5,75% 15/10/2027 144A	GB	USD	7.243.262	7.436.150	0,14
Ashtead Capital 5,55% 30/05/2033 144A	US	USD	5.014.336	4.959.371	0,09
AIR Lease Sukuk 1,875% 15/08/2026	US	USD	3.385.851	3.267.403	0,06
				33.091.537	**0,63**
IT					
Dell International 5,30% 01/04/2032	US	USD	13.224.699	13.273.500	0,25
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	12.088.755	11.787.606	0,22
HP 6,10% 25/04/2035	US	USD	10.023.676	10.129.011	0,19
Oracle 2,95% 15/05/2025	US	USD	4.995.353	4.992.062	0,09
Oracle 5,55% 06/02/2053	US	USD	5.156.204	4.736.235	0,09
Dell International 5,50% 01/04/2035	US	USD	4.545.772	4.472.665	0,08
				49.391.079	**0,94**
Nicht-Basiskonsumgüter					
General Mills 4,30% 13/07/2025	US	USD	14.094.889	14.075.691	0,27
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	12.081.762	12.234.710	0,23
General Mills 5,90% 07/01/2035	US	USD	10.240.474	10.192.105	0,19
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	8.354.229	9.837.322	0,19
American Honda Finance 4,90% 12/03/2027	US	USD	9.055.577	9.148.590	0,17
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	8.611.989	8.583.317	0,16
American Honda Finance 4,40% 05/09/2029 GMTN	US	USD	6.493.959	6.458.258	0,12
General Mills 5,45% 06/09/2034	US	USD	6.474.977	6.235.517	0,12
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	5.746.655	5.866.752	0,11
Home Depot 5,30% 25/06/2054	US	USD	4.395.911	4.199.998	0,08
General Mills 5,85% 06/04/2030	US	USD	3.692.565	3.764.728	0,07
				90.596.988	**1,72**
Gesundheitswesen					
HCA 5,375% 01/09/2026	US	USD	14.986.060	15.063.747	0,29
UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054	US	USD	13.487.454	13.047.344	0,25
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	12.020.818	12.050.753	0,23
UnitedHealth Group 5,15% 15/07/2034	US	USD	10.302.417	10.329.851	0,20
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	8.031.529	7.956.868	0,15
CVS Health 5,70% 01/06/2034	US	USD	4.275.023	4.340.861	0,08
				62.789.424	**1,19**
Finanzunternehmen					
Nationwide Building So. 5,127% 29/07/2029 144A	GB	USD	28.525.466	29.005.154	0,55
HSBC 5,13% VRN 03/03/2031	GB	USD	23.131.483	23.290.799	0,44
BNG Bank 4,50% 01/03/2027 144A	NL	USD	20.151.256	20.403.604	0,39
Toyota Credit 4,65% 05/01/2029 MTN	US	USD	18.815.498	19.006.562	0,36
Arthur J Gallagher 5,15% 15/02/2035	US	USD	18.359.922	18.224.468	0,35
UBS 7,50% 15/02/2028	CH	USD	14.805.228	16.018.421	0,30
Barclays Bank 7,385% VRN 02/11/2028	GB	USD	10.814.940	11.474.429	0,22
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	11.764.057	11.380.274	0,22
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	11.143.634	11.043.930	0,21
AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032	IE	USD	11.083.690	9.792.045	0,19
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	9.795.888	9.759.635	0,18
Aon 3,75% 02/05/2029	US	USD	9.990.707	9.699.777	0,18
UBS Group 4,75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	7.919.633	9.597.828	0,18
Nationwide Build. Soc. 5,653% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	9.341.311	9.366.245	0,18
Toyota Credit 4,35% 08/10/2027 MTN	US	USD	8.775.837	8.809.311	0,17
Morgan Stanley 3,521% VRN 22/05/2031	US	EUR	7.556.971	8.648.809	0,16
Aon 2,60% 02/12/2031	SU	USD	9.391.264	8.223.595	0,16
Morgan Stanley 3,955% VRN 21/03/2035 EMTN	US	EUR	7.093.402	8.103.211	0,15
HSBC 5,657% FRN 03/03/2031	GB	USD	7.669.866	7.665.952	0,15
Banco Santander 6,921% 08/08/2033	ES	USD	6.793.681	7.236.446	0,14
Arthur J Gallagher 4,60% 15/12/2027	US	USD	6.701.766	6.753.211	0,13
AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	5.945.470	6.004.364	0,11
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	3.852.417	4.620.416	0,09
Barclays 2,064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	6.493.959	4.047.739	0,08
Goldman Sachs Group 6,25% 01/02/2041	US	USD	3.446.794	3.608.671	0,07
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	4.067.217	2.932.548	0,06
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	3.371.864	2.611.897	0,05
Aon 3,90% 28/02/2052	SU	USD	3.516.729	2.575.404	0,05
Barclays 5,746% VRN 09/08/2033	GB	USD	2.213.941	2.251.729	0,04
				292.156.474	**5,53**
Immobilien					
VICI Properties 5,625% 01/04/2035	US	USD	17.785.456	17.614.678	0,33
Welltower OP 4,00% 01/06/2025	US	USD	11.803.021	11.789.255	0,22
Welltower OP 4,25% 01/04/2026	US	USD	7.992.565	7.965.399	0,15
				37.369.332	**0,71**
Staatsanleihen					
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	527.878.973	531.384.422	10,06
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	413.065.771	422.190.328	7,99
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	389.797.415	399.641.324	7,57
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	394.173.345	383.210.398	7,26
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	357.967.023	362.092.035	6,86
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	230.875.243	228.773.918	4,33
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	200.763.252	208.711.437	3,95
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	90.625.701	90.025.660	1,70
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	64.120.356	66.439.710	1,26
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	48.814.593	49.339.922	0,93
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	42.260.690	48.249.467	0,91
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	36.950.629	33.499.498	0,63
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	22.499.072	22.680.998	0,43
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	27.094.797	22.523.608	0,43
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	366.534.054	18.301.794	0,35
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	10.685.061	11.930.153	0,23
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	22.149.397	11.897.689	0,23
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	10.700.047	11.824.772	0,22
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	9.471.190	10.918.040	0,21
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	21.446.051	7.477.184	0,14
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	132.626.632	6.404.724	0,12
Mexico 6,338% 04/05/2053	MX	USD	4.616.706	4.066.300	0,08
US Treasury 5,00% 31/10/2025	US	USD	2.577.602	2.587.656	0,05
Germany 2,50% 11/10/2029	DE	EUR	1.758.364	2.042.985	0,04
				2.956.214.022	**55,97**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.518	72.973.498	1,38
				72.973.498	**1,38**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	19.274.071	19.535.655	0,37
Energy Transfer 5,20% 01/04/2030	US	USD	9.345.307	9.442.126	0,18
Kinder Morgan 5,85% 01/06/2035	US	USD	6.284.155	6.360.142	0,12
DCP Midstream Operating 5,375% 15/07/2025	US	USD	5.628.764	5.630.129	0,11
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	5.398.978	5.557.921	0,11
Targa Resources Partners 5,50% 01/03/2030	US	USD	4.995.353	5.002.356	0,09
Antero Midstream 6,625% 01/02/2032 144A	US	USD	4.695.632	4.751.914	0,09
Energy Transfer 5,70% 01/04/2035	US	USD	4.645.679	4.597.487	0,09
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	3.706.552	3.852.483	0,07
				64.730.213	**1,23**
Versorgungsunternehmen					
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	12.251.604	12.330.602	0,23
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	11.639.173	11.508.208	0,22
Electricite de France 5,75% 13/01/2035 144A	FR	USD	10.779.973	10.990.331	0,21
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	4.995.353	5.033.017	0,10
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	4.444.865	4.957.656	0,09
				44.819.814	**0,85**
Rohstoffe					
AMCOR FLEXIBLES 5,50% 17/03/2035 144A	US	USD	13.701.255	13.667.235	0,26
AMCOR FLEXIBLES 4,80% 17/03/2028 144A	US	USD	10.960.804	11.034.390	0,21
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	9.011.617	9.095.807	0,17
				33.797.432	**0,64**
Industrie					
Rentokil Terminix Funding 5,00% 28/04/2030 144A	US	USD	17.798.444	17.797.975	0,34
Airport Authority 4,875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	16.714.452	17.209.201	0,33
Paychex 5,10% 15/04/2030	US	USD	16.080.043	16.310.630	0,31
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	14.091.892	14.294.646	0,27
Veralto 5,50% 18/09/2026	US	USD	13.382.552	13.573.946	0,26
Paychex 5,60% 15/04/2035	US	USD	4.620.702	4.690.151	0,09
				83.876.549	**1,59**
IT					
Intuit 5,25% 15/09/2026	US	USD	22.479.090	22.801.033	0,43
Broadcom 4,35% 15/02/2030	US	USD	17.668.565	17.490.456	0,33
Alphabet 3,00% 06/05/2033	US	EUR	10.752.998	12.155.882	0,23
Broadcom 4,80% 15/10/2034	US	USD	9.420.237	9.157.118	0,17
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	6.493.959	6.446.260	0,12
Apple 2,20% 11/09/2029	US	USD	6.473.978	6.018.830	0,11
Apple 3,95% 08/08/2052	US	USD	3.179.043	2.537.375	0,05
				76.606.954	**1,45**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	16.965.219	17.681.592	0,33
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	14.873.165	14.872.752	0,28
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	12.724.164	12.191.138	0,23
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	10.530.205	10.538.117	0,20
BMW US Capital 5,40% 21/03/2035 144A	US	USD	9.291.357	9.196.134	0,17
Royal Caribbean Cruises 4,25% 01/07/2026 144A	LR	USD	8.991.636	8.866.483	0,17
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	8.477.115	8.336.763	0,16
Charter Communications 6,65% 01/02/2034	US	USD	7.542.984	7.823.351	0,15
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	6.780.693	6.774.793	0,13
Flutter Trea. Designated 6,375% 29/04/2029 144A	IE	USD	4.695.632	4.795.034	0,09
Royal Caribbean Cruises 5,625% 30/09/2031 144A	LR	USD	4.795.539	4.760.911	0,09
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	4.695.632	4.665.719	0,09
Marriott Ownership Resorts 5,10% 15/04/2032	US	USD	4.615.707	4.611.430	0,09
Charter Communications 5,05% 30/03/2029	US	USD	4.515.799	4.506.784	0,09
				119.621.001	**2,26**
Basiskonsumgüter					
PepsiCo 5,125% 10/11/2026	US	USD	12.228.625	12.422.677	0,24
				12.422.677	**0,24**
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	24.340.359	27.999.148	0,53
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	21.267.217	21.847.764	0,41
Amgen 4,05% 18/08/2029	US	USD	17.983.272	17.682.989	0,33
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	15.548.537	15.749.191	0,30
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	10.420.307	13.300.950	0,25
AbbVie 5,20% 15/03/2035	US	USD	12.155.693	12.311.096	0,23
GE HealthCare Technologies 5,60% 15/11/2025	US	USD	12.064.777	12.115.751	0,23
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	8.379.206	11.286.634	0,21
AbbVie 4,65% 15/03/2028	US	USD	8.908.713	9.036.697	0,17
Icon Investments Six DAC 5,809% 08/05/2027	IE	USD	7.674.861	7.826.075	0,15
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	7.484.038	7.524.446	0,14
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	6.424.024	6.408.236	0,12
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	4.083.202	4.180.936	0,08
				167.269.913	**3,17**
Finanzunternehmen					
KfW 5,125% 29/09/2025	DE	USD	94.911.714	95.229.977	1,80
Morgan Stanley 6,407% VRN 01/11/2029	US	USD	38.963.756	41.213.465	0,78
AIB Group 6,608% VRN 13/09/2029 144A	IE	USD	37.110.480	39.227.240	0,74
Bank of America 6,204% VRN 10/11/2028	US	USD	30.471.656	31.703.152	0,60
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	26.375.466	27.789.670	0,53
JPMorgan Chase & Co 6,087% VRN 23/10/2029	US	USD	24.976.767	26.235.008	0,50
BNG Bank 4,25% 25/01/2029 144A	NL	USD	24.976.767	25.345.999	0,48
Morgan Stanley 5,757% FRN 12/04/2029	US	USD	24.529.183	24.693.529	0,47
UBS Stamford 4,864% VRN 10/01/2028	CH	USD	22.942.659	23.100.955	0,44
DNB Bank 5,422% FRN 05/11/2030 144A	NO	USD	19.981.414	19.928.657	0,38
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	17.109.085	17.385.753	0,33
AIB Group 7,583% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	15.319.750	15.510.502	0,29
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	14.166.822	14.295.656	0,27
JPMorgan Chase & Co 5,502% VRN 24/01/2036	US	USD	13.969.006	14.179.264	0,27
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	14.312.687	13.892.976	0,26
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	13.451.488	13.667.250	0,26
MSTDW 6,138% VRN 16/10/2026	US	USD	13.487.454	13.569.901	0,26
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	11.495.307	13.546.606	0,26
Bank of America 5,933% VRN 15/09/2027	US	USD	13.252.673	13.507.345	0,26
Willis North America 4,50% 15/09/2028	US	USD	13.037.872	13.021.844	0,25
Deutsche Bank (NY) 7,146% VRN 13/07/2027	DE	USD	12.248.606	12.567.150	0,24
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	16.870.307	12.243.254	0,23
UBS Group 6,373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	12.098.746	12.132.945	0,23
Cred 5,23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	11.776.046	11.944.480	0,23
Svenska 5,025% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	11.848.978	11.843.309	0,22
JPMorgan Chase & Co 4,915% VRN 24/01/2029	US	USD	11.175.605	11.329.413	0,21
ABN AMRO Bank 6,339% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	10.989.777	11.231.974	0,21
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	10.359.364	10.445.552	0,20
Cred 5,862% VRN 09/01/2036 144A	FR	USD	9.480.182	9.651.144	0,18
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	9.045.586	9.223.372	0,17
JPMorgan Chase Bank 5,367% FRN 08/12/2026	US	USD	9.066.566	9.116.251	0,17
Deutsche Bank (NY) 2,311% VRN 16/11/2027	DE	USD	9.314.336	8.967.083	0,17
Morgan Stanley 5,479% 16/07/2025	US	USD	8.482.110	8.489.166	0,16
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	7.792.751	8.395.522	0,16
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026	US	USD	8.254.322	8.371.937	0,16
Willis North America 5,90% 05/03/2054	US	USD	8.272.305	8.046.756	0,15
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	7.595.934	7.780.440	0,15
Danske Bank 4,298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	7.792.751	7.748.604	0,15
Credit Agricole 5,507% FRN 09/01/2029 144A	FR	USD	7.463.058	7.435.666	0,14
Danske Bank 6,259% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	7.193.309	7.233.841	0,14
Danske Bank 5,705% VRN 01/03/2030 144A	DK	USD	6.993.495	7.210.181	0,14
UBS Group 4,282% 09/01/2028 Reg S	CH	USD	6.803.671	6.750.636	0,13
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	6.144.285	6.180.441	0,12
Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	5.889.522	5.892.310	0,11
Bank of America 5,288% VRN 25/04/2034	US	USD	5.195.168	5.208.650	0,10
Morgan Stanley 5,664% VRN 17/04/2036	US	USD	5.055.298	5.161.291	0,10
Societe Generale 7,367% 10/01/2053 144A	FR	USD	4.995.353	5.082.978	0,10
JPMorgan Chase & Co 4,505% VRN 22/10/2028	US	USD	5.037.314	5.050.234	0,10
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	5.519.865	4.815.435	0,09
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	4.630.693	4.429.670	0,08
JPMorgan Chase 5,572% VRN 22/04/2036	US	USD	3.952.324	4.036.332	0,08
Swedbank 5,393% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	3.993.285	4.013.421	0,08
Bank of Ireland 2,029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	4.146.143	3.997.330	0,08
Charles Schwab 5,418% FRN 03/03/2027	US	USD	1.998.141	2.009.504	0,04
MSCI 3,875% 15/02/2031 144A	US	USD	1.998.141	1.858.196	0,04
				762.939.217	**14,45**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Immobilien					
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	6.434.015	6.468.583	0,12
				6.468.583	**0,12**
Staatsanleihen					
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	14.739.290	14.929.698	0,28
				14.929.698	**0,28**
Kommunikationsdienstleister					
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	18.143.123	18.319.983	0,35
T-Mobile (USA) 5,125% 15/05/2032	US	USD	6.629.833	6.694.741	0,13
T-Mobile (USA) 2,25% 15/02/2026	US	USD	1.598.513	1.567.741	0,03
				26.582.465	**0,50**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.183.826.985)				**5.188.920.544**	**98,25**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	6.394.052	(33.112)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	7.792.751	(36.055)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	8.691.915	(73.928)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	9.990.707	(84.873)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	13.986.989	(177.093)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	17.383.830	(322.057)	(0,01)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	17.383.830	(323.188)	(0,01)
			(1.050.306)	**(0,02)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90422045 14/05/2025	54.048.258	1.452.702	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94977946 14/05/2025	17.094.387	1.343.909	0,03
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42955500 14/05/2025	27.639.542	991.010	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91937030 14/05/2025	20.255.905	892.937	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608257 14/05/2025	29.444.770	624.935	0,01
Kauf KRW verkauft USD zu 1444,32865984 14/05/2025	29.183.503	454.670	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38559000 14/05/2025	50.604.276	202.305	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,12999990 14/05/2025	50.505.188	176.084	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88205901 14/05/2025	39.203.538	67.047	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80443145 14/05/2025	801.063	58.700	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00661925 14/05/2025	561	(32)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87598359 14/05/2025	15.291.998	(79.355)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56678590 14/05/2025	8.460.804	(379.719)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10706900 14/05/2025	15.800.363	(397.648)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10706600 14/05/2025	39.074.301	(983.486)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10328100 14/05/2025	49.106.385	(1.399.657)	(0,03)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	28.295.126	(1.716.714)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05064230 14/05/2025	29.676.454	(2.221.393)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	208.950.331	(17.432.254)	(0,33)
		(18.345.959)	**(0,35)**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	10.440.876	496.558	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	11.313.170	31.406	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739985 07/05/2025	172.581	5.184	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877708 07/05/2025	198.458	(487)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	11.367.787	(29.929)	(0,00)
		502.732	**0,01**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87015000 07/05/2025	169.928.659	4.383.631	0,08
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	168.828.121	1.163.499	0,02
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75419099 10/06/2025	2.652.715	(15.672)	(0,00)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26000538 07/05/2025	5.484.169	(104.450)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75050000 10/06/2025	169.832.982	(1.169.348)	(0,02)
		4.257.660	**0,08**
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248200 10/06/2025	25.297.891	11.183	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13803091 07/05/2025	599.621	2.015	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13707566 07/05/2025	542.378	(1.944)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677939 07/05/2025	446.892	(2.564)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677666 07/05/2025	557.002	(3.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13580185 07/05/2025	555.654	(7.137)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751871 07/05/2025	25.240.079	(9.178)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24600000 07/05/2025	28.030.679	(89.053)	(0,00)
		(99.885)	**(0,00)**
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	59.630.030	1.315.718	0,02
Kauf AUD verkauft USD zu 1,66608354 07/05/2025	3.307.697	218.088	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64150700 07/05/2025	61.932.423	166.802	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63564150 07/05/2025	1.497.798	(9.698)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61807790 07/05/2025	1.041.312	(35.329)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55823676 10/06/2025	62.122.844	(167.207)	(0,00)
		1.488.374	**0,03**
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200620 07/05/2025	20.165.374	940.086	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	19.291.939	53.555	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92355513 07/05/2025	927.286	44.859	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14700100 07/05/2025	2.385.866	24.900	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900701 07/05/2025	399.801	(9.209)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	19.385.075	(51.037)	(0,00)
		1.003.154	**0,02**
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	32.452.358	1.013.918	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34106160 07/05/2025	32.387.197	167.208	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,31638360 07/05/2025	494.712	(6.597)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27520600 07/05/2025	584.368	(25.828)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74557483 10/06/2025	32.558.905	(167.557)	(0,00)
		981.144	**0,02**
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,52643000 07/05/2025	418.658.587	17.485.452	0,33
Kauf JPY verkauft USD zu 142,10510000 10/06/2025	426.971.183	274.061	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 145,77803001 07/05/2025	7.239.578	162.805	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00688978 07/05/2025	10.919.797	(193.401)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00681227 07/05/2025	7.053.274	(202.868)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701024 07/05/2025	425.573.350	(228.835)	(0,00)
		17.297.214	**0,33**
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25195000 10/06/2025	390.389.785	143.919	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677666 07/05/2025	11.980.283	(68.978)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13752321 07/05/2025	389.469.068	(128.877)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24600000 07/05/2025	402.728.816	(1.279.465)	(0,02)
		(1.333.401)	**(0,03)**
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894500 07/05/2025	169.188.279	4.338.284	0,08
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687500 10/06/2025	168.692.262	516.473	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74929772 07/05/2025	4.652.805	(101.496)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370857 07/05/2025	168.873.757	(506.795)	(0,01)
		4.246.466	**0,08**
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	11.915.440	262.911	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	12.226.974	34.708	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,66542345 07/05/2025	209.256	13.709	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56661971 07/05/2025	216.581	498	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61807789 07/05/2025	190.720	(6.471)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60145799 07/05/2025	200.700	(12.023)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	12.266.364	(34.807)	(0,00)
		258.525	**0,00**
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894500 07/05/2025	47.739.750	1.224.131	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687500 10/06/2025	48.079.503	147.201	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31103600 07/05/2025	780.299	3.327	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74307013 07/05/2025	712.617	(21.339)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74667766 07/05/2025	903.659	(22.803)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370857 07/05/2025	48.131.231	(144.443)	(0,00)
		1.186.074	**0,02**
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,52643019 07/05/2025	2.582.711	107.868	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 149,13950468 07/05/2025	69.135	3.185	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,14247515 07/05/2025	128.200	2.311	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09810005 10/06/2025	3.422.425	2.028	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55199853 07/05/2025	60.950	1.702	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,23401226 07/05/2025	204.250	949	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,46319564 07/05/2025	99.658	(76)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,14349872 07/05/2025	53.718	(161)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,89579371 07/05/2025	97.114	(461)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701058 07/05/2025	3.411.053	(1.667)	(0,00)
		115.678	**0,00**
I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87732102 07/05/2025	229.790	15.290	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82081699 10/06/2025	245.487	523	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,84920107 07/05/2025	3.650	118	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82951411 07/05/2025	3.858	32	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,19227742 07/05/2025	3.769	(73)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,18907273 07/05/2025	4.012	(88)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21332953 07/05/2025	244.959	(473)	(0,00)
		15.329	**0,00**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200620 07/05/2025	229.257.893	10.687.736	0,20
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917400 07/05/2025	236.514.741	837.630	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90816623 07/05/2025	4.276.310	132.174	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877709 07/05/2025	3.767.281	(9.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	3.600.594	(82.935)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475500 07/05/2025	7.996.818	(214.150)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87603569 10/06/2025	237.838.254	(807.393)	(0,02)
		10.543.821	**0,20**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248265 10/06/2025	46.439	21	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,29523043 07/05/2025	795	3	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13677692 07/05/2025	1.073	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751871 07/05/2025	46.333	(17)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24600021 07/05/2025	46.757	(149)	(0,00)
		(148)	**(0,00)**
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87732100 07/05/2025	5.930.327	394.591	0,01
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82081700 10/06/2025	465.999	992	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21332954 07/05/2025	464.996	(897)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,19227880 07/05/2025	196.696	(3.786)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21019517 07/05/2025	5.663.226	(25.531)	(0,00)
		365.369	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200620 07/05/2025	43.708.925	2.037.659	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13830500 07/05/2025	41.792.389	116.017	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14700100 07/05/2025	3.465.284	36.166	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90739985 07/05/2025	702.667	21.107	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87951521 07/05/2025	2.943.667	(4.754)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653512 10/06/2025	1.978.586	(5.593)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900701 07/05/2025	821.397	(18.920)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10475500 07/05/2025	746.250	(19.984)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09309330 07/05/2025	2.583.951	(95.742)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87670541 10/06/2025	41.994.152	(110.563)	(0,00)
		1.955.393	**0,04**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Futures				
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	383.709.092	6.048.920	0,11
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	165.834.485	2.847.344	0,05
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	108.880.780	1.098.999	0,02
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	53.675.007	942.434	0,02
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	37.373.236	541.161	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(7.563.065)	167.363	0,00
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	6.862.257	56.151	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	10.267.200	(5.495)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	9.938.380	(14.721)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	(50.506.020)	(32.628)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(24.262.321)	(283.085)	(0,01)
Euro-BTP Bond Future 06/06/2025	EUR	(170.412.704)	(610.907)	(0,01)
			10.755.536	**0,20**
Sonstige Aktiva und Passiva			58.269.354	1,11
Nettovermögen			**5.281.332.668**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	75,96
Irland	IE	5,01
Deutschland	DE	3,37
UK	GB	2,65
Frankreich	FR	2,48
Niederlande	NL	2,29
Schweiz	CH	1,28
Mexiko	MX	1,28
Liberia	LR	0,74
Norwegen	NO	0,65
Panama	PA	0,42
Dänemark	DK	0,42
Malaysia	MY	0,37
Australien	AU	0,37
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,33
Schweden	SE	0,30
Supranational	SU	0,20
Spain	ES	0,14
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,75

US High Yield Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Genesis Energy 8,25% 15/01/2029	US	USD	13.751.975	14.025.264	0,54
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	US	USD	5.882.007	5.106.064	0,20
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	4.145.842	4.081.063	0,16
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	3.983.847	3.888.756	0,15
Global Partner Finance 7,00% 01/08/2027	US	USD	2.694.929	2.692.771	0,10
Murphy Oil 6,00% 01/10/2032	US	USD	2.905.347	2.652.800	0,10
Genesis Energy 8,875% 15/04/2030	US	USD	2.422.883	2.477.011	0,10
Venture Global	US	USD	101.247	845.412	0,03
				35.769.141	**1,38**
Versorgungsunternehmen					
ContourGlobal Power Hlds. 5,00% 28/02/2030 Reg S	LU	EUR	8.104.157	9.260.141	0,36
PG&E 5,25% 01/07/2030	US	USD	9.267.176	8.934.912	0,35
DPL 4,35% 15/04/2029	US	USD	5.925.147	5.634.469	0,22
				23.829.522	**0,92**
Rohstoffe					
Perenti Finance 7,50% 26/04/2029 Reg S	AU	USD	3.346.431	3.451.208	0,13
Celanese US Holdings 6,95% 15/11/2033	US	USD	2.642.985	2.644.033	0,10
				6.095.241	**0,24**
Industrie					
Albion Financing 1 6,125% 15/10/2026 144A	LU	USD	7.432.406	7.425.191	0,29
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	3.081.429	3.082.148	0,12
				10.507.339	**0,41**
IT					
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	8.671.492	9.796.436	0,38
Western Digital	US	USD	44.020	1.914.007	0,07
Sandisk (DE)	US	USD	14.673	471.586	0,02
				12.182.029	**0,47**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	US	USD	14.060.118	14.080.266	0,54
Service Corp International 5,75% 15/10/2032	US	USD	9.102.540	8.997.995	0,35
Ford Motor 6,10% 19/08/2032	US	USD	9.160.647	8.823.212	0,34
Bath & Body Works 6,95% 01/03/2033	US	USD	7.395.428	7.314.466	0,28
Studio City Finance 6,50% 15/01/2028 Reg S	VG	USD	6.130.282	5.902.317	0,23
Albion Financing 2 8,75% 15/04/2027 144A	LU	USD	5.722.653	5.772.698	0,22
Dana Financing Luxembourg 8,50% 15/07/2031 Reg S	LU	EUR	4.402.041	5.404.434	0,21
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	6.359.188	5.196.876	0,20
Kohl's 5,55% 17/07/2045	US	USD	7.498.436	3.578.457	0,14
Kohl'S 4,625% 01/05/2031	US	USD	4.872.179	3.090.486	0,12
Nordstrom 5,00% 15/01/2044	US	USD	2.848.120	2.036.406	0,08
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	1.760.816	1.682.567	0,07
Newell Brands	US	USD	334.555	1.594.155	0,06
Altice Financing 5,75% 15/08/2029 144A	LU	USD	1.760.816	1.314.412	0,05
Altice (US) (A)	US	USD	333.529	812.142	0,03
				75.600.889	**2,93**
Gesundheitswesen					
Teva Pharma. Fin. Nether. III 4,10% 01/10/2046	NL	USD	6.796.751	4.805.535	0,19
				4.805.535	**0,19**
Finanzunternehmen					
RLGH Finance Bermuda 8,25% 17/07/2031	BM	USD	12.132.905	13.251.710	0,51
OneMain Finance 6,75% 15/03/2032	US	USD	10.781.478	10.574.528	0,41
OneMain Finance 7,125% 15/11/2031	US	USD	10.189.844	10.264.831	0,40
Ally Financial 6,70% 14/02/2033	US	USD	6.845.173	6.814.159	0,26
OneMain Finance 7,50% 15/05/2031	US	USD	6.351.264	6.436.149	0,25
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	4.380.031	4.487.337	0,17
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	4.252.371	4.399.688	0,17
				56.228.402	**2,18**
Immobilien					
Hudson Pacific Properties 3,95% 01/11/2027	US	USD	6.362.710	5.543.838	0,21
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	4.402.041	3.157.841	0,12
Hudson Pacific Properties 3,25% 15/01/2030	US	USD	4.058.682	2.697.156	0,10
				11.398.835	**0,44**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	4.667	96.822.962	3,75
				96.822.962	**3,75**
Kommunikationsdienstleister					
Iliad Holding 7,00% 15/04/2032 144A	FR	USD	6.065.132	6.129.030	0,24
Altice (Frankreich) 11,50% 01/02/2027	FR	EUR	5.501.671	6.036.269	0,23
Cineplex	CA	CAD	352.163	2.464.722	0,10
				14.630.021	**0,57**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Venture Global LNG 9,875% 01/02/2032 144A	US	USD	20.254.670	20.547.641	0,80
Hilcorp Energy 7,25% 15/02/2035 144A	US	USD	15.757.545	13.835.581	0,54
Venture Global LNG 7,00% 15/01/2030 144A	US	USD	12.878.610	12.139.993	0,47
Wildfire 7,50% 15/10/2029 144A	US	USD	12.274.650	11.421.439	0,44
Vallourec 7,50% 15/04/2032 144A	FR	USD	10.682.873	11.090.484	0,43
Talos Production 9,00% 01/02/2029 144A	US	USD	11.411.850	10.957.555	0,42
Nabors Index 9,125% 31/01/2030 144A	US	USD	11.952.421	10.861.081	0,42
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	9.840.322	9.874.320	0,38
Permian Resources Op. 9,875% 15/07/2031 144A	US	USD	8.157.862	8.835.682	0,34
Transocean 8,75% 15/02/2030 144A	KY	USD	8.301.897	8.159.986	0,32
Magnolia Oil & Gas 6,875% 01/12/2032 144A	US	USD	8.050.452	7.829.170	0,30
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	7.016.279	6.629.857	0,26
Excelerate Energy 8,00% 15/05/2030 144A	US	USD	6.451.631	6.572.031	0,25
Permian Resources Op. 7,00% 15/01/2032 144A	US	USD	6.376.796	6.456.698	0,25
SM Energy 7,00% 01/08/2032 144A	US	USD	6.273.788	5.801.601	0,22
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	5.580.027	5.648.543	0,22
Chord Energy 6,75% 15/03/2033 144A	US	USD	5.685.676	5.551.011	0,21
Transocean 8,375% 01/02/2028 144A	KY	USD	5.524.142	5.489.864	0,21
Sunoco Finance 4,50% 15/05/2029	US	USD	5.722.653	5.444.903	0,21
Rockies Express Pipeline 4,95% 15/07/2029 144A	US	USD	5.344.077	5.128.505	0,20
Hessen Midstream 5,50% 15/10/2030 144A	US	USD	5.220.820	5.098.567	0,20
NGL Energy 8,125% 15/02/2029 144A	US	USD	5.194.408	4.934.584	0,19
Harvest Midstream 7,50% 15/05/2032 144A	US	USD	4.402.041	4.485.490	0,17
Kodiak Gas 7,25% 15/02/2029 144A	US	USD	4.402.041	4.480.129	0,17
Hilcorp Energy 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	4.589.568	4.219.760	0,16
CNX Resources 7,375% 15/01/2031 144A	US	USD	4.181.939	4.196.095	0,16
Summit Midstream Holdings 8,625% 31/10/2029 144A	US	USD	4.025.226	3.979.560	0,15
Noble Finance 8,00% 15/04/2030 144A	US	USD	4.062.203	3.887.289	0,15
Sunoco Finance 4,50% 30/04/2030	US	USD	4.000.575	3.765.308	0,15
Transocean 8,25% 15/05/2029 144A	KY	USD	4.586.046	3.745.863	0,14
Vital Energy 7,75% 31/07/2029 144A	US	USD	4.296.392	3.656.717	0,14
Global Partner Finance 6,875% 15/01/2029	US	USD	3.638.727	3.633.412	0,14
Civitas Resources 8,625% 01/11/2030 144A	US	USD	3.645.770	3.530.896	0,14
Borr IHC 15,14% 15/11/2028 144A	SU	USD	2.855.958	2.469.876	0,10
Tallgrass Energy 6,00% 31/12/2030 144A	US	USD	2.641.224	2.462.812	0,10
Venture Global LNG 9,00% VRN (Unbefristet) 144A	US	USD	2.790.894	2.412.109	0,09
Longfor Group Holdings 8,75% 15/02/2032 144A	US	USD	2.436.089	2.323.060	0,09
Transocean 8,00% 30/09/2028	KY	USD	2.153.614	2.130.694	0,08
New Fortress Energy 6,50% 30/09/2026 144A	US	USD	2.421.122	2.002.201	0,08
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	1.320.612	1.327.356	0,05
				247.017.723	**9,56**
Versorgungsunternehmen					
Alpha Generation 6,75% 15/10/2032 144A	US	USD	10.132.617	10.325.441	0,40
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	8.804.082	9.819.782	0,38
Vistra Operations 7,75% 15/10/2031 144A	US	USD	8.968.718	9.501.639	0,37
ContourGlobal Po. Hlds. 6,75% 28/02/2030 144A	LU	USD	9.011.858	9.130.473	0,35
NRG Energy 6,25% 01/11/2034 144A	US	USD	8.414.061	8.384.560	0,32
California Buyer 6,375% 15/02/2032 144A	GB	USD	5.949.798	5.841.889	0,23
Edison International 5,00% VRN (Unbefristet)	US	USD	6.556.400	5.788.156	0,22
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	5.722.653	5.496.076	0,21
Terraform Global Operating 6,125% 01/03/2026 144A	US	USD	5.163.594	5.064.933	0,20
PG&E 7,375% VRN 15/03/2055	US	USD	2.461.621	2.407.809	0,09
Talen Energy Supply 8,625% 01/06/2030 144A	US	USD	1.760.816	1.881.535	0,07
Edison International 5,375% VRN (Unbefristet)	US	USD	1.622.592	1.525.646	0,06
				75.167.939	**2,91**
Rohstoffe					
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	US	USD	21.387.755	21.967.076	0,85
Cleveland-Cliffs 7,00% 15/03/2032 144A	US	USD	17.669.792	16.597.390	0,64
Magnera 7,25% 15/11/2031 144A	US	USD	15.503.988	14.694.059	0,57
Quikrete Holdings 6,375% 01/03/2032 144A	US	USD	13.460.560	13.545.529	0,52
Mauser Pack. Sol. Hld. 7,875% 15/04/2027 Reg S	US	USD	13.204.361	13.259.021	0,51
Ardagh Packaging Finance 4,125% 15/08/2026 144A	SU	USD	13.332.901	11.551.359	0,45
Novelis 4,75% 30/01/2030 144A	US	USD	9.965.340	9.284.503	0,36
Sealed Air 6,125% 01/02/2028 144A	US	USD	8.795.277	8.856.431	0,34
Clydesdale 6,75% 15/04/2032 144A	US	USD	8.540.839	8.711.887	0,34
Cleveland-Cliffs 6,75% 15/04/2030 144A	US	USD	8.782.952	8.470.966	0,33
OLIN 6,625% 01/04/2033 144A	US	USD	8.597.186	8.166.424	0,32
Methanex US Operations 6,25% 15/03/2032 144A	US	USD	8.532.916	8.075.600	0,31
NOVA Chemicals 7,00% 01/12/2031 144A	CA	USD	7.708.854	7.966.144	0,31
New Gold 6,875% 01/04/2032 144A	CA	USD	7.292.421	7.454.911	0,29
Mineral Resources 9,25% 01/10/2028 144A	AU	USD	7.146.273	6.785.740	0,26
Endeavour Mining 5,00% 14/10/2026 Reg S	GB	USD	6.426.980	6.312.897	0,24
INEOS Quattro Finance 2 9,625% 15/03/2029 144A	GB	USD	6.456.033	6.220.065	0,24
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	6.296.679	6.138.845	0,24
Mauser Pack. Sol. Hlds. 9,25% 15/04/2027 144A	US	USD	6.576.649	6.040.073	0,23
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	6.410.252	6.020.173	0,23
Kaiser Aluminum 4,50% 01/06/2031 144A	US	USD	6.150.531	5.530.047	0,21
Owens-Brockway Gls. Conta. 7,25% 15/05/2031 144A	US	USD	5.317.665	5.287.092	0,20
Consolidated Energy Fin. 12,00% 15/02/2031 144A	LU	USD	5.680.393	5.115.432	0,20
Brundage-Bone 7,50% 01/02/2032 144A	US	USD	5.193.528	5.079.273	0,20
FMG Resources August 2006 5,875% 15/04/2030 144A	AU	USD	5.017.446	4.961.769	0,19
First Quantum Minerals 8,625% 01/06/2031 144A	CA	USD	4.842.245	4.922.055	0,19
Cerdia Finanz 9,375% 03/10/2031 144A	DE	USD	4.467.191	4.484.613	0,17
Taseko Mines 8,25% 01/05/2030 144A	CA	USD	4.402.041	4.453.868	0,17
Consolidated Energy Fin. 6,50% 15/05/2026 144A	LU	USD	4.406.443	4.256.069	0,16
OI European Group 4,75% 15/02/2030 144A	NL	USD	4.446.061	4.126.324	0,16
Quikrete Holdings 6,75% 01/03/2033 144A	US	USD	4.061.323	4.080.879	0,16
Celanese US Holdings 6,75% 15/04/2033	US	USD	4.254.132	3.978.776	0,15
First Quantum Minerals 6,875% 15/10/2027 144A	CA	USD	3.977.684	3.940.737	0,15
Trivium Packaging Finance 8,50% 15/08/2027 144A	NL	USD	3.926.620	3.878.185	0,15
Arsenal AIC Parent 11,50% 01/10/2031 144A	US	USD	3.186.197	3.500.461	0,14
Ivanhoe Mines 7,875% 23/01/2030 144A	CA	USD	2.641.224	2.605.792	0,10
Chemours 8,00% 15/01/2033 144A	US	USD	2.187.814	1.980.027	0,08
Sealed Air 7,25% 15/02/2031 144A	US	USD	880.408	916.455	0,04
				269.216.947	**10,42**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Industrie					
Allied Universal Holdco 7,875% 15/02/2031 144A	US	USD	16.446.905	16.818.739	0,65
Husky Injec. Molding Sys. 9,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	14.215.070	14.446.477	0,56
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	12.042.223	12.040.327	0,47
Rand Parent 8,50% 15/02/2030 144A	US	USD	11.563.281	10.837.856	0,42
Standard Chartered 6,50% 15/08/2032 144A	US	USD	10.565.778	10.707.700	0,41
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	US	USD	9.553.309	10.199.363	0,39
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	8.674.662	8.460.381	0,33
JetBlue Airways 9,875% 20/09/2031 144A	SU	USD	9.160.647	8.410.793	0,33
VT Topco 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	7.369.016	7.735.094	0,30
Builders FirstSource 6,375% 01/03/2034 144A	US	USD	7.486.111	7.426.234	0,29
Latam Airlines 7,875% 15/04/2030 Reg S	CL	USD	7.008.929	6.868.961	0,27
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	6.261.463	6.370.919	0,25
American Airlines 5,75% 20/04/2029 144A	SU	USD	6.519.789	6.332.019	0,25
EMRLD Borrower 6,75% 15/07/2031 144A	US	USD	5.637.253	5.744.547	0,22
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	5.645.177	5.638.387	0,22
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	5.241.950	5.308.077	0,21
Amsted Industries 6,375% 15/03/2033 144A	US	USD	4.870.418	4.893.728	0,19
Transdigm 7,125% 01/12/2031 144A	US	USD	4.402.041	4.582.482	0,18
United Rentals North Am. 6,125% 15/03/2034 144A	US	USD	4.469.832	4.523.339	0,18
Benteler International 10,50% 15/05/2028 144A	AT	USD	4.403.802	4.500.954	0,17
Neptune Bidco (US) 9,29% 15/04/2029 144A	US	USD	4.408.204	3.919.532	0,15
XPO 7,125% 01/06/2031 144A	US	USD	3.715.322	3.802.603	0,15
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	3.887.002	3.661.357	0,14
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	3.521.633	3.489.241	0,14
Atlas Lux 4,625% 01/06/2028 144A	SU	USD	3.405.419	3.280.510	0,13
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	3.112.243	3.148.958	0,12
Beacon Roofing Supply 6,75% 30/04/2032 144A	US	USD	2.419.362	2.426.358	0,09
OT Midco 15,653% 15/02/2030 144A	US	USD	2.848.120	2.328.553	0,09
Sensata Technologies 4,00% 15/04/2029 144A	NL	USD	1.850.618	1.708.043	0,07
Miter Brands Acquisition 6,75% 01/04/2032 144A	US	USD	1.010.709	1.011.834	0,04
Brightline East 11,00% 31/01/2030 144A	US	USD	1.111.075	908.493	0,04
				191.531.859	**7,41**
IT					
Western Digital 3,10% 01/02/2032	US	USD	18.397.009	15.701.860	0,61
RingCentral 8,50% 15/08/2030 144A	US	USD	11.445.306	12.035.701	0,47
Seagate HDD (Cayman) 5,75% 01/12/2034	KY	USD	10.678.470	10.304.463	0,40
CommScope 9,50% 15/12/2031 144A	US	USD	8.760.061	8.976.446	0,35
Consensus Cloud Solutions 6,50% 15/10/2028 144A	US	USD	8.856.906	8.694.934	0,34
Gen Digital 6,25% 01/04/2033 144A	US	USD	7.643.704	7.639.327	0,30
Dye & Durham 8,625% 15/04/2029 144A	CA	USD	7.169.164	7.281.734	0,28
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	6.846.054	7.067.332	0,27
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	6.497.412	5.757.921	0,22
Coherent 5,00% 15/12/2029 144A	US	USD	5.790.444	5.540.190	0,21
Viasat 5,625% 15/04/2027 144A	US	USD	5.547.452	5.440.000	0,21
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	4.994.555	5.065.447	0,20
Viasat 7,50% 30/05/2031 144A	US	USD	6.074.816	4.640.478	0,18
Seagate HDD (Cayman) 8,25% 15/12/2029	KY	USD	4.255.013	4.568.160	0,18
Sensata Technologies 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	3.619.358	3.162.612	0,12
Sensata Technologies 6,625% 15/07/2032 144A	US	USD	1.978.277	1.964.784	0,08
Sabre 10,75% 15/11/2029 Reg S	US	USD	1.572.409	1.500.062	0,06
				115.341.451	**4,46**
Nicht-Basiskonsumgüter					
EchoStar 6,75% 30/11/2030	US	USD	34.350.626	31.945.993	1,24
Clear Channel Out. Hlds. 9,00% 15/09/2028 144A	US	USD	19.068.760	19.718.376	0,76
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	19.205.223	19.082.877	0,74
PetSmart Finance 7,75% 15/02/2029 144A	US	USD	19.650.710	18.361.406	0,71
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	18.748.292	17.378.109	0,67
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	US	USD	16.204.792	17.063.458	0,66
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	16.507.653	15.572.167	0,60
Sally Holdings 6,75% 01/03/2032	US	USD	15.150.944	15.288.621	0,59
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	US	USD	15.452.043	14.771.999	0,57
CSC Holdings 4,125% 01/12/2030 144A	US	USD	20.833.979	14.426.963	0,56
Rivian 10,151% FRN 15/10/2026 144A	US	USD	13.787.192	13.787.197	0,53
Allwyn Ent. Fin. 7,875% 30/04/2029 144A	GB	USD	13.144.494	13.648.125	0,53
New Red Finance 4,00% 15/10/2030 144A	CA	USD	14.516.170	13.243.992	0,51
Staples 10,75% 01/09/2029 144A	US	USD	14.776.770	12.959.139	0,50
Bath & Body Works 6,625% 01/10/2030 144A	US	USD	11.471.718	11.687.623	0,45
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	13.934.220	11.366.404	0,44
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	10.398.501	10.993.938	0,43
Clear Channel Out. Hlds. 7,75% 15/04/2028 144A	US	USD	13.034.443	10.783.329	0,42
Sinclair Television Group 8,125% 15/02/2033 144A	US	USD	10.776.196	10.648.767	0,41
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	10.510.313	10.454.380	0,40
VF 2,95% 23/04/2030	US	USD	12.329.236	10.170.575	0,39
Macy's Retail Holdings 5,875% 15/03/2030 144A	US	USD	10.474.216	9.774.529	0,38
Station Casinos 6,625% 15/03/2032 144A	US	USD	9.772.530	9.716.781	0,38
Forvia 8,00% 15/06/2030 144A	FR	USD	9.720.586	9.684.732	0,37
AMC Networks 10,25% 15/01/2029 144A	US	USD	9.335.848	9.610.354	0,37
Directv Holdings 11,336% 15/02/2031 144A	US	USD	9.880.821	9.333.072	0,36
TEGNA 5,00% 15/09/2029	US	USD	9.813.029	9.125.889	0,35
Univision Communications 8,00% 15/08/2028 144A	US	USD	9.353.456	9.096.712	0,35
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	US	USD	8.724.845	8.979.130	0,35
Mohegan Tribal Gaming 8,25% 15/04/2030 144A	US	USD	8.074.223	8.069.715	0,31
Belron UK Finance 5,75% 15/10/2029 144A	GB	USD	8.016.997	8.012.348	0,31
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	8.118.244	7.854.629	0,30
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	7.938.640	7.541.900	0,29
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	7.927.195	7.491.057	0,29
CCO Holdings Capital 4,25% 01/02/2031 144A	US	USD	7.748.472	7.004.335	0,27
Match Group Holdings II 3,625% 01/10/2031 144A	US	USD	8.073.343	6.937.227	0,27
Windsor Holdings III 8,50% 15/06/2030 144A	US	USD	6.503.575	6.861.863	0,27
Midcontinent Comm. 8,00% 15/08/2032 144A	US	USD	6.699.026	6.834.547	0,26
Newell Brands 6,625% 15/09/2029	US	USD	6.554.639	6.166.471	0,24
CCO Holdings Capital 6,375% 01/09/2029 144A	US	USD	5.684.795	5.736.015	0,22
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	VG	USD	6.382.959	5.619.534	0,22
McGraw-Hill Education 7,375% 01/09/2031 144A	US	USD	5.410.108	5.527.264	0,21
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	5.828.302	5.402.227	0,21
Newell Brands 6,625% 15/05/2032	US	USD	6.026.394	5.388.769	0,21
Gray Television 10,50% 15/07/2029 144A	US	USD	5.167.996	5.309.792	0,21
Brinker International 8,25% 15/07/2030 144A	US	USD	4.259.415	4.474.281	0,17
Univision Communications 6,625% 01/06/2027 144A	US	USD	4.402.041	4.257.001	0,16
LAS Vegas 6,00% 14/06/2030	US	USD	4.238.285	4.251.296	0,16
CSC Holdings 11,75% 31/01/2029 144A	US	USD	4.402.041	4.160.461	0,16
Crocs 4,125% 15/08/2031 144A	US	USD	4.710.184	4.138.062	0,16
CSC Holdings 5,00% 15/11/2031 144A	US	USD	8.164.025	3.734.636	0,14
Univision Communications 8,50% 31/07/2031 144A	US	USD	3.924.860	3.700.071	0,14
Levi Strauss 3,50% 01/03/2031 144A	US	USD	4.149.364	3.676.443	0,14
Wayfair 7,25% 31/10/2029 144A	US	USD	3.909.012	3.602.845	0,14
NESCO Holdings II 5,50% 15/04/2029 144A	US	USD	3.948.631	3.586.477	0,14
Adams Homes 9,25% 15/10/2028 144A	US	USD	3.448.559	3.479.135	0,13
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	3.521.633	3.331.392	0,13
ZF North America 6,875% 23/04/2032 144A	US	USD	3.521.633	3.095.096	0,12
Empire Communities 9,75% 01/05/2029 144A	CA	USD	3.094.635	3.026.449	0,12
Rakuten Group 11,25% 15/02/2027 144A	JP	USD	2.812.024	3.014.784	0,12
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	2.839.316	2.891.946	0,11
Carvana 9,00% 01/06/2030 144A	US	USD	2.641.224	2.792.236	0,11
Fertitta Entertainment 6,75% 15/01/2030 144A	US	USD	2.988.986	2.630.423	0,10
Cable One 1,125% 15/03/2028	US	USD	3.231.978	2.593.128	0,10
Charter Communications 3,70% 01/04/2051	US	USD	4.035.791	2.497.730	0,10
Nissan Motor Acceptance Co 4,81% 17/09/2030 144A	JP	USD	2.695.810	2.490.581	0,10
Staples 12,75% 15/01/2030 144A	US	USD	3.926.620	2.324.434	0,09
Rivian Automotive 3,625% 15/10/2030	US	USD	2.584.878	2.322.061	0,09
Rakuten Group 8,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	2.403.514	2.270.884	0,09
Empire Resorts 7,75% 01/11/2026 144A	US	USD	2.024.058	1.916.495	0,07
PetSmart Finance 4,75% 15/02/2028 144A	US	USD	1.760.816	1.690.240	0,07
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	1.760.816	1.678.194	0,06
Tempur Sealy International 3,875% 15/10/2031 144A	US	USD	1.567.127	1.371.847	0,05
Nordstrom 4,25% 01/08/2031	US	USD	1.448.271	1.228.187	0,05
Hertz 12,625% 15/07/2029 144A	US	USD	1.173.584	1.140.680	0,04
Michaels 5,25% 01/05/2028 144A	US	USD	1.531.910	824.833	0,03
				582.624.658	**22,55**
Basiskonsumgüter					
Albertsons 4,875% 15/02/2030 144A	US	USD	14.966.939	14.437.433	0,56
Resideo Funding 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	8.061.897	8.020.418	0,31
Albertsons 6,25% 15/03/2033 144A	US	USD	7.457.937	7.581.553	0,29
KeHE Finance 9,00% 15/02/2029 144A	US	USD	5.615.243	5.772.038	0,22
Walgreens Boots Alliance 4,80% 18/11/2044	US	USD	6.161.977	5.664.335	0,22
Fiesta Purchaser 9,625% 15/09/2032 144A	US	USD	3.162.426	3.312.687	0,13
Walgreens Boots Alliance 8,125% 15/08/2029	US	USD	2.629.779	2.748.430	0,11
HFC Prestige 6,625% 15/07/2030 144A	US	USD	2.201.020	2.208.638	0,09
New Albertsons 8,00% 01/05/2031	US	USD	395.303	421.477	0,02
				50.167.009	**1,94**
Gesundheitswesen					
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	15.645.733	16.199.087	0,63
1261229 BC 10,529% 15/04/2032 144A	CA	USD	13.290.641	12.952.738	0,50
DaVita 3,75% 15/02/2031 144A	US	USD	13.469.364	11.844.426	0,46
Endo Finance Holdings 8,50% 15/04/2031 144A	US	USD	10.139.661	10.561.440	0,41
Community Health Systems 5,25% 15/05/2030 144A	US	USD	10.186.322	8.703.205	0,34
Select Medical 6,25% 01/12/2032 144A	US	USD	8.515.308	8.447.247	0,33
Owens & Minor 9,226% 15/04/2030 144A	US	USD	8.086.549	8.325.426	0,32
Charles River 4,00% 15/03/2031 144A	US	USD	8.363.877	7.281.037	0,28
Medline Borrower 5,25% 01/10/2029 144A	US	USD	7.115.459	6.765.503	0,26
Surgery Center Holdings 7,25% 15/04/2032 144A	US	USD	5.755.228	5.745.305	0,22
Medline Borrower 6,25% 01/04/2029 144A	US	USD	5.639.014	5.704.723	0,22
Fortrea Holdings 7,50% 01/07/2030 144A	US	USD	6.144.368	5.323.742	0,21
Tenet Healthcare 6,75% 15/05/2031	US	USD	4.487.440	4.602.548	0,18
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	4.036.671	3.797.700	0,15
Community Health Systems 4,75% 15/02/2031 144A	US	USD	4.056.040	3.352.193	0,13
Insulet 6,50% 01/04/2033 144A	US	USD	2.385.906	2.434.497	0,09
Community Health Systems 5,625% 15/03/2027 144A	US	USD	2.201.020	2.150.609	0,08
Grifols 4,75% 15/10/2028 144A	ES	USD	1.408.653	1.313.008	0,05
LifePoint Health 10,683% 01/06/2032 144A	US	USD	1.320.612	1.276.781	0,05
				126.781.215	**4,91**
Finanzunternehmen					
Windstream Services 8,25% 01/10/2031 144A	US	USD	28.005.783	28.662.588	1,11
Jane Street Group 6,125% 01/11/2032 144A	US	USD	22.211.817	21.853.192	0,85
Rocket Mortgage 3,875% 01/03/2031 144A	US	USD	19.054.674	17.210.334	0,67
Alliant Holdings Inter. 7,00% 15/01/2031 144A	US	USD	16.687.256	16.961.943	0,66
Encore Capital Group 9,25% 01/04/2029 144A	US	USD	13.930.698	14.672.090	0,57
HUB International 7,25% 15/06/2030 144A	US	USD	11.847.652	12.286.632	0,48
Encore Capital Group 8,50% 15/05/2030 144A	US	USD	11.401.286	11.884.415	0,46
Calderys Finance 11,25% 01/06/2028 144A	US	USD	10.403.783	11.012.644	0,43
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	10.008.480	9.809.311	0,38
NCR Atleos Escrow 9,50% 01/04/2029 144A	US	USD	7.752.874	8.335.921	0,32
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	8.456.320	8.208.503	0,32
Azorra Finance 7,75% 15/04/2030 144A	KY	USD	7.888.457	7.836.788	0,30
Nationstar Mort. Hlds. 5,50% 15/08/2028 144A	US	USD	7.604.966	7.549.290	0,29
Goeasy 6,875% 15/05/2030 144A	CA	USD	7.718.538	7.536.670	0,29
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	7.243.835	7.192.945	0,28
Champ Acquisition 8,375% 01/12/2031 144A	US	USD	6.751.850	7.130.664	0,28
PRA Group 8,875% 31/01/2030 144A	US	USD	6.769.458	6.974.092	0,27
PennyMac Financial Ser. 6,875% 15/02/2033 144A	US	USD	6.962.268	6.962.268	0,27
Alliant Holdings Inter. 6,75% 15/10/2027 144A	US	USD	6.977.235	6.937.146	0,27
Nationstar Mort. Hlds. 7,125% 01/02/2032 144A	US	USD	6.507.097	6.756.924	0,26
Acrisure 4,25% 15/02/2029 144A	US	USD	6.409.371	6.001.748	0,23
Rothesay Life 5,00% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	5.194.408	5.753.229	0,22
Nationstar Mortgage Hlds. 5,75% 15/11/2031 144A	US	USD	5.385.457	5.407.532	0,21
Freedom Mortgage 9,125% 15/05/2031 144A	US	USD	5.184.724	5.242.378	0,20
PennyMac Fin. Services 7,875% 15/12/2029 144A	US	USD	4.402.041	4.584.959	0,18
Navient 4,875% 15/03/2028	US	USD	4.402.041	4.228.255	0,16
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	4.153.766	4.178.208	0,16
Freedom Mortgage 8,375% 01/04/2032 144A	US	USD	4.056.921	3.955.234	0,15
Navient 9,375% 25/07/2030	US	USD	3.240.782	3.445.496	0,13
ARDONAGH GROUP 8,875% 15/02/2032 144A	GB	USD	3.339.388	3.412.642	0,13
Raven Acquisition Holdings 6,875% 15/11/2031 144A	US	USD	3.361.398	3.304.077	0,13
Howden UK Refinance 7,25% 15/02/2031 144A	GB	USD	2.988.986	3.071.583	0,12

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Rocket Mortgage 4,00% 15/10/2033 144A	US	USD	3.257.510	2.815.790	0,11
Navient 5,625% 01/08/2033 MTN	US	USD	2.641.224	2.273.538	0,09
Freedom Mortgage 9,25% 01/02/2029 144A	US	USD	1.760.816	1.804.264	0,07
New Fort 12,00% 15/11/2029 144A	US	USD	1.622.833	1.146.336	0,04
Jane Street Group 7,125% 30/04/2031 144A	US	USD	880.408	907.171	0,04
				287.306.800	**11,12**
Immobilien					
Uniti Group 6,50% 15/02/2029 144A	US	USD	11.935.693	10.994.287	0,43
Uniti Group Finance 10,50% 15/02/2028 144A	US	USD	10.215.376	10.848.341	0,42
Starwood Property Trust 6,00% 15/04/2030 144A	US	USD	10.296.373	10.171.507	0,39
Forestar Group 6,50% 15/03/2033 144A	US	USD	7.850.599	7.656.788	0,30
Taylor Morrison Comm. 5,125% 01/08/2030 144A	US	USD	5.757.869	5.582.474	0,22
Howard Hughes 4,375% 01/02/2031 144A	US	USD	6.158.455	5.480.569	0,21
Aroundtown Finance 7,875% VRN (Unbefristet)	LU	USD	5.885.528	5.453.261	0,21
Aroundtown Finance 5,375% 21/03/2029 EMTN	LU	USD	5.672.470	5.447.120	0,21
Pebblebrook Hotel 6,375% 15/10/2029 144A	US	USD	4.485.680	4.410.094	0,17
Kennedy-Wilson 5,00% 01/03/2031	US	USD	4.186.341	3.586.271	0,14
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	3.464.406	3.463.983	0,13
Service Properties Trust 8,375% 15/06/2029	US	USD	2.764.482	2.709.540	0,10
				75.804.235	**2,93**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025**	US	USD	47.304.330	47.187.745	1,83
				47.187.745	**1,83**
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat Jackson Holdings 6,50% 15/03/2030 144A	LU	USD	11.718.233	11.587.702	0,45
Connect Finco SARL 9,00% 15/09/2029 144A	SU	USD	10.425.793	9.767.031	0,38
IHS Holding 7,875% 29/05/2030 Reg S	KY	USD	10.052.500	9.715.920	0,38
Consolidated Comm. 5,00% 01/10/2028 144A	US	USD	7.114.578	6.758.138	0,26
Sable International Fin. 7,125% 15/10/2032 144A	KY	USD	6.744.807	6.648.862	0,26
Iliad Holding 8,50% 15/04/2031 144A	FR	USD	5.830.943	6.154.003	0,24
C&W Senior Financing DAC 9,00% 15/01/2033 144A	KY	USD	6.069.534	6.094.643	0,24
Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	4.717.227	4.741.072	0,18
Altice (Frankreich) 5,125% 15/07/2029 144A	FR	USD	4.393.237	3.576.957	0,14
Telesat 5,625% 06/12/2026 144A	CA	USD	5.590.592	3.186.637	0,12
Altice (Frankreich) 5,50% 15/01/2028 144A	FR	USD	3.798.961	3.164.439	0,12
Lumen Technologies 9,922% 15/10/2032 144A	US	USD	2.965.994	2.974.299	0,12
Level 3 Financial 4,00% 15/04/2031 144A	US	USD	3.750.539	2.945.073	0,11
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	2.993.388	2.499.479	0,10
Altice (Frankreich) 5,125% 15/01/2029 144A	FR	USD	2.817.306	2.291.836	0,09
Frontier Communications 5,875% 01/11/2029	US	USD	1.200.433	1.202.597	0,05
				83.308.688	**3,22**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy*	US	USD	52.237	4.124.607	0,16
Petrofac 9,75% 15/11/2026 144A (Ausgefallen)	GB	USD	4.402.041	770.357	0,03
				4.894.964	**0,19**
Rohstoffe					
New WEI 9,50% (Perp.) 15/10/2019 144A (Ausgefallen)*	US	USD	4.582.524	46	0,00
				46	**0,00**
Industrie					
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	4.635.349	46	0,00
Hertz 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	4.274.382	43	0,00
				89	**0,00**
IT					
Dye & Durham 6,50% 01/11/2028	CA	CAD	8.495.058	5.652.832	0,22
				5.652.832	**0,22**
Nicht-Basiskonsumgüter					
New Cotai*	SU	USD	1.115.681	243.219	0,01
ACC Claims Holdings*	US	USD	163.316	2.245	0,00
UC Holdings*	US	USD	114.339	1	0,00
				245.465	**0,01**
Basiskonsumgüter					
Tops Holding 6,813% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	11.044.720	110	0,00
				110	**0,00**
Gesundheitswesen					
WP Rocket 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	5.260.439	53	0,00
WP Rocket 0,00% (Unbefristet)*	US	USD	5.075.553	51	0,00
				104	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Intelsat (LU)*	LU	USD	152.943	5.157.229	0,20
				5.157.229	**0,20**
Fractions				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.543.779.718)				**2.515.277.032**	**97,34**

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	149.669.386	(5.290.084)	(0,20)
			(5.290.084)	**(0,20)**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf JPY verkauft USD zu 145,69415999 14/05/2025	24.977.455	567.825	0,02
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	8.889.740	(307.707)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25876500 14/05/2025	6.115.210	(345.780)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	22.747.256	(1.897.752)	(0,07)
		(1.983.414)	**(0,08)**
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92214751 07/05/2025	85.062.096	3.979.140	0,15
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	66.465.638	178.596	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14030470 07/05/2025	1.164.781	5.285	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063906 07/05/2025	1.214.345	(412)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	1.540.631	(35.486)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	3.957.827	(115.420)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09665300 07/05/2025	3.428.959	(116.299)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10532620 07/05/2025	4.865.156	(127.838)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	66.780.661	(169.982)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09309330 07/05/2025	8.832.178	(327.256)	(0,01)
		3.270.328	**0,13**
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)			
Kauf HUF verkauft USD zu 371,83730014 07/05/2025	11.958.390	520.608	0,02
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00282122 07/05/2025	12.317.492	64.936	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 359,16289183 07/05/2025	200.090	1.594	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 357,06989995 07/05/2025	198.649	415	0,00
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00272510 07/05/2025	296.268	(8.586)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268983 07/05/2025	265.986	(11.051)	(0,00)
Kauf HUF verkauft USD zu 355,07103992 10/06/2025	12.360.982	(65.769)	(0,00)
		502.147	**0,02**
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,52643044 07/05/2025	835.204	34.883	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,81549729 07/05/2025	253.800	11.115	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09810027 10/06/2025	1.109.351	657	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704149 10/06/2025	38.317	0	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,46321903 07/05/2025	16.950	(13)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,89576433 07/05/2025	17.117	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00685817 07/05/2025	18.773	(417)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701058 07/05/2025	1.105.664	(540)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00681227 07/05/2025	44.538	(1.281)	(0,00)
		44.323	**0,00**
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25248217 10/06/2025	46.977	21	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13807500 07/05/2025	1.156	4	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27911991 07/05/2025	728	1	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13624127 07/05/2025	867	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13751870 07/05/2025	46.870	(17)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24600037 07/05/2025	48.316	(154)	(0,00)
		(153)	**(0,00)**
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751555 07/05/2025	4.335.232	95.656	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	3.123.745	8.867	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60024071 07/05/2025	124.231	2.958	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,61045889 07/05/2025	47.067	1.428	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63475596 07/05/2025	69.289	(545)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158648 07/05/2025	70.056	(1.993)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61807790 07/05/2025	96.991	(3.291)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	3.133.808	(8.893)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,59706200 07/05/2025	288.095	(19.238)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,61899430 07/05/2025	958.396	(31.143)	(0,00)
		43.806	**0,00**
B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)			
Kauf JPY verkauft USD zu 148,52643009 07/05/2025	4.321.903	180.506	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 149,18061907 07/05/2025	72.001	3.338	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,09810014 10/06/2025	4.727.323	2.801	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,63186894 07/05/2025	223.755	1.664	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 143,34400097 07/05/2025	155.886	844	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703748 07/05/2025	244.694	819	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,57184903 07/05/2025	73.078	0	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701202 07/05/2025	138.304	(39)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,37369873 07/05/2025	141.254	(196)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00685816 07/05/2025	79.420	(1.765)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701058 07/05/2025	4.711.614	(2.303)	(0,00)
		185.669	**0,01**
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286509 07/05/2025	1.209.603	57.570	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	1.129.024	3.034	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738134 07/05/2025	17.324	(70)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205014 07/05/2025	39.844	(1.162)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900691 07/05/2025	52.558	(1.211)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583009 07/05/2025	63.001	(2.182)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	1.134.375	(2.887)	(0,00)
		53.092	**0,00**
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92283443 07/05/2025	13.446.507	639.502	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	13.455.318	36.155	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88063907 07/05/2025	273.438	(93)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87653511 10/06/2025	224.863	(636)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900699 07/05/2025	277.659	(6.396)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	363.817	(10.908)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08052802 07/05/2025	262.561	(12.635)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	13.519.092	(34.411)	(0,00)
		610.578	**0,02**
I-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92214751 07/05/2025	199.567.203	9.335.603	0,36
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13813500 07/05/2025	194.536.186	510.903	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88003774 07/05/2025	3.119.298	(3.187)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13035810 07/05/2025	9.089.290	(38.400)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583000 07/05/2025	3.799.473	(131.621)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	4.593.967	(133.971)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87683686 10/06/2025	195.446.048	(485.347)	(0,02)
		9.053.980	**0,35**
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92286512 07/05/2025	51.687	2.460	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820409 07/05/2025	52.785	142	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877875 07/05/2025	797	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10205000 07/05/2025	1.135	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09583333 07/05/2025	1.022	(35)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678230 10/06/2025	53.035	(135)	(0,00)
		2.397	**0,00**
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87732100 07/05/2025	40.862.922	2.718.933	0,11
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82081700 10/06/2025	28.571.777	60.834	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,81263200 07/05/2025	837.156	(10.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,19227880 07/05/2025	681.143	(13.109)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21019517 07/05/2025	3.452.641	(15.565)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,17240524 07/05/2025	728.555	(25.932)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,16780397 07/05/2025	848.663	(33.419)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21062444 07/05/2025	10.187.606	(42.331)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21332954 07/05/2025	28.510.272	(55.025)	(0,00)
		2.584.254	**0,10**
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200255 07/05/2025	139.710.785	6.512.575	0,25
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	137.291.970	368.910	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738154 07/05/2025	2.006.767	(8.101)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87877709 07/05/2025	6.040.667	(14.817)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	2.673.855	(61.589)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	3.061.056	(91.776)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08277240 07/05/2025	5.493.690	(253.505)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08052800 07/05/2025	5.727.305	(275.609)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	137.942.683	(351.116)	(0,01)
		5.824.972	**0,23**
Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)			
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59751554 07/05/2025	2.516.282	55.521	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64160000 07/05/2025	2.523.564	7.164	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56748916 07/05/2025	53.716	153	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62158648 07/05/2025	53.486	(1.521)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,60619605 07/05/2025	48.624	(2.553)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55800855 10/06/2025	2.531.693	(7.184)	(0,00)
		51.580	**0,00**
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92200255 07/05/2025	119.212.252	5.557.042	0,22
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91483499 07/05/2025	30.060.066	1.156.663	0,04
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13815520 07/05/2025	171.218.879	452.712	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87738154 07/05/2025	2.339.347	(9.444)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10900700 07/05/2025	2.789.527	(64.253)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87763742 07/05/2025	18.275.543	(68.470)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10112000 07/05/2025	2.514.593	(75.392)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87681995 10/06/2025	172.023.002	(430.491)	(0,02)
		6.518.367	**0,25**

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) USD	% des Netto-vermö-gens
Futures				
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	(384.573)	(523)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(3.161.986)	(45.231)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(129.165.032)	(2.125.713)	(0,08)
			(2.171.467)	**(0,08)**
Sonstige Aktiva und Passiva			49.341.853	1,88
Nettovermögen			**2.583.919.260**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	70,44
Kanada	CA	4,17
Irland	IE	3,91
UK	GB	3,43
Kaimaninseln	KY	2,95
Luxemburg	LU	2,92
Frankreich	FR	2,24
Supranational	SU	2,09
Bermuda	BM	0,84
Panama	PA	0,74
Japan	JP	0,73
Australien	AU	0,59
Niederlande	NL	0,56
Britische Jungferninseln	VG	0,45
Schweiz	CH	0,32
Israel	IL	0,31
Chile	CL	0,27
Österreich	AT	0,17
Deutschland	DE	0,17
Spain	ES	0,05
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,66

Euro Cash Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	11.157.304	11.153.789	0,97
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	4.462.922	4.462.594	0,39
				15.616.383	**1,35**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	18.595.506	18.588.443	1,61
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	14.876.405	14.853.877	1,29
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	11.157.304	11.153.047	0,97
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	9.297.753	9.272.368	0,80
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	9.297.753	9.260.623	0,80
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	9.297.753	9.255.672	0,80
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	8.925.843	8.925.843	0,77
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	8.925.843	8.914.419	0,77
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	8.925.843	8.910.617	0,77
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	8.925.843	8.836.739	0,76
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	8.182.023	8.155.065	0,71
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	7.438.203	7.440.632	0,64
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	7.438.203	7.440.486	0,64
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	7.438.203	7.440.180	0,64
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	7.438.203	7.439.328	0,64
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	7.438.203	7.439.037	0,64
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	7.438.203	7.438.638	0,64
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	7.438.203	7.438.476	0,64
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	7.438.203	7.438.203	0,64
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	7.438.203	7.438.203	0,64
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	7.438.203	7.438.203	0,64
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	7.438.203	7.438.176	0,64
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	7.438.203	7.436.986	0,64
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	7.438.203	7.436.473	0,64
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	7.438.203	7.435.480	0,64
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	7.438.203	7.435.470	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	7.438.203	7.434.957	0,64
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	7.438.203	7.434.683	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	7.438.203	7.434.030	0,64
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	7.438.203	7.432.777	0,64
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	7.438.203	7.432.739	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	7.438.203	7.431.714	0,64
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	7.438.203	7.431.400	0,64
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	7.438.203	7.429.850	0,64
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	7.438.203	7.429.588	0,64
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	7.438.203	7.429.588	0,64
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	7.438.203	7.428.937	0,64
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	7.438.203	7.428.682	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	7.438.203	7.428.474	0,64
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	7.438.203	7.425.700	0,64
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	7.438.203	7.425.700	0,64
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	7.438.203	7.425.505	0,64
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	7.438.203	7.424.609	0,64
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	7.438.203	7.424.560	0,64
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	7.438.203	7.423.351	0,64
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	7.438.203	7.422.635	0,64
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	7.438.203	7.422.430	0,64
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	7.438.203	7.422.397	0,64
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	7.438.203	7.421.956	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	7.438.203	7.421.547	0,64
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	7.438.203	7.421.238	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	7.438.203	7.421.087	0,64
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	7.438.203	7.419.489	0,64
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	7.438.203	7.417.630	0,64
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	7.438.203	7.417.197	0,64
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	7.438.203	7.416.714	0,64
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	7.438.203	7.415.679	0,64
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	7.438.203	7.413.696	0,64
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	7.438.203	7.413.294	0,64
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	7.438.203	7.413.281	0,64
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	7.438.203	7.413.007	0,64
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	7.438.203	7.412.917	0,64
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	7.438.203	7.412.917	0,64
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	7.438.203	7.412.917	0,64
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	7.438.203	7.412.851	0,64
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	7.438.203	7.412.839	0,64
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	7.438.203	7.412.834	0,64
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	7.438.203	7.412.823	0,64
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	7.438.203	7.409.796	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	7.438.203	7.409.196	0,64
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	7.438.203	7.409.067	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	7.438.203	7.408.305	0,64
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	7.438.203	7.406.520	0,64
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	7.438.203	7.405.157	0,64
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	7.438.203	7.404.518	0,64
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	7.438.203	7.404.097	0,64
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	7.438.203	7.402.893	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	7.438.203	7.402.555	0,64
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	7.438.203	7.401.479	0,64
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	7.438.203	7.401.447	0,64
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	7.438.203	7.401.447	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	7.438.203	7.399.926	0,64
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	7.438.203	7.398.838	0,64
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	7.438.203	7.398.381	0,64
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	7.438.203	7.390.434	0,64
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	7.438.203	7.369.396	0,64
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	7.438.203	7.365.905	0,64
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	7.438.203	7.359.842	0,64
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	7.438.203	7.356.108	0,64
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	7.066.292	7.057.762	0,61
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	6.694.382	6.675.088	0,58
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	6.694.382	6.660.908	0,58
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	5.950.562	5.952.224	0,52
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	5.950.562	5.948.242	0,51
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	5.950.562	5.945.120	0,51
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	5.578.652	5.561.413	0,48
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	5.578.652	5.554.890	0,48
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	5.578.652	5.554.106	0,48
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	5.206.742	5.183.163	0,45
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	5.206.742	5.159.902	0,45
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	3.719.101	3.730.082	0,32
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	3.719.101	3.720.339	0,32
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	3.719.101	3.720.321	0,32
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	3.719.101	3.720.225	0,32
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	3.719.101	3.720.158	0,32
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	3.719.101	3.720.050	0,32
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	3.719.101	3.719.904	0,32
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	3.719.101	3.719.851	0,32
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	3.719.101	3.719.589	0,32
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	3.719.101	3.719.507	0,32
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	3.719.101	3.719.501	0,32
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	3.719.101	3.719.460	0,32
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	3.719.101	3.719.444	0,32
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	3.719.101	3.719.416	0,32
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	3.719.101	3.719.370	0,32
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	3.719.101	3.719.311	0,32
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	3.719.101	3.719.209	0,32
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	3.719.101	3.719.133	0,32
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	3.719.101	3.719.086	0,32
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	3.719.101	3.718.976	0,32
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	3.719.101	3.718.549	0,32
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	3.719.101	3.717.893	0,32
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	3.719.101	3.717.740	0,32
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	3.719.101	3.716.265	0,32
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	3.719.101	3.715.468	0,32
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	3.719.101	3.713.188	0,32
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	3.719.101	3.712.531	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	3.719.101	3.712.156	0,32
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	3.719.101	3.712.088	0,32
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	3.719.101	3.712.018	0,32
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	3.719.101	3.711.956	0,32
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	3.719.101	3.711.671	0,32
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	3.719.101	3.711.234	0,32
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	3.719.101	3.711.084	0,32
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	3.719.101	3.710.978	0,32
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	3.719.101	3.710.894	0,32
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	3.719.101	3.710.348	0,32
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	3.719.101	3.709.662	0,32
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	3.719.101	3.709.249	0,32
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	3.719.101	3.709.249	0,32
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	3.719.101	3.707.378	0,32
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	3.719.101	3.704.898	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	3.719.101	3.704.598	0,32
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	3.719.101	3.704.017	0,32
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	3.719.101	3.703.577	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	3.719.101	3.703.486	0,32
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	3.719.101	3.702.269	0,32
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	3.719.101	3.701.985	0,32
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	3.719.101	3.700.995	0,32
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	3.719.101	3.681.223	0,32
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	3.719.101	3.671.062	0,32
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	2.975.281	2.968.513	0,26
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	2.231.461	2.230.609	0,19
				954.540.791	**82,59**
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	14.876.405	14.877.146	1,29
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	11.157.304	11.157.304	0,97
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	7.438.203	7.438.203	0,64
				33.472.653	**2,90**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	22.314.608	22.948.967	1,99
				22.948.967	**1,99**
Fractions				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.023.068.243)				**1.026.578.791**	**88,82**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	71.536.027	71.536.027	6,19
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	37.255.714	37.255.714	3,22
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	15.620.225	15.620.225	1,35
				124.411.966	**10,76**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**1.150.990.757**	**99,59**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Sonstige Aktiva und Passiva	4.756.162	0,42
Nettovermögen	**1.155.746.919**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
UK	GB	22,28
Deutschland	DE	16,52
Belgien	BE	8,68
Frankreich	FR	8,48
Niederlande	NL	7,07
Schweden	SE	4,56
USA	US	4,26
Australien	AU	4,20
Luxemburg	LU	3,92
Japan	JP	3,72
Dänemark	DK	3,21
Irland	IE	3,08
Österreich	AT	2,25
Korea	KR	2,09
Kanada	CA	1,73
Kaimaninseln	KY	1,61
Norwegen	NO	0,64
Finnland	FI	0,64
Singapur	SG	0,64
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,42

US Dollar Cash Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Geldmarktinstrumente					
Great Bear CP 4,36% 06/05/2025	IE	USD	39.823.508	39.789.776	1,53
Chesham Fin. CP 4,37% 06/05/2025	KY	USD	39.823.508	39.789.698	1,53
JP Morgan Securities CP 4,59% FRN 15/12/2025	US	USD	29.867.631	29.847.747	1,15
CRED CD 4,315% 02/07/2025	GB	USD	19.911.754	19.912.248	0,76
Toyota Finance (Australien) CP 4,43% 27/05/2025	AU	USD	19.911.754	19.845.965	0,76
Transport CP 4,43% 12/06/2025	GB	USD	19.911.754	19.806.948	0,76
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	GB	USD	19.911.754	19.791.053	0,76
Mitsu Finance CP 4,43% 30/06/2025	GB	USD	19.911.754	19.763.702	0,76
Mitsu Finance CP 4,46% 15/07/2025	GB	USD	19.911.754	19.727.013	0,76
ANZ Banking CP 4,47% 16/07/2025	AU	USD	19.911.754	19.726.078	0,76
ING Bank CP 4,45% 26/08/2025	AU	USD	19.911.754	19.628.953	0,75
DZ Bank CD 4,458% 27/08/2025	DE	USD	19.911.754	19.626.469	0,75
UBS Europe CP 4,44% 27/08/2025	DE	USD	19.911.754	19.626.013	0,75
Toyota Motor Finance CP 4,45% 13/06/2025	NL	USD	16.924.991	16.834.069	0,65
GS Bank CD 4,344% 04/09/2025	DE	USD	14.933.816	14.935.550	0,57
Landeskreditbank CP 4,40% 05/05/2025	DE	USD	14.933.816	14.924.757	0,57
KDB CP 4,46% 13/05/2025	SG	USD	14.933.816	14.909.910	0,57
Bancosan CP 4,42% 14/05/2025	ES	USD	14.933.816	14.908.190	0,57
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/06/2025	JP	USD	14.933.816	14.848.134	0,57
Bancosan CP 4,42% 06/05/2025	ES	USD	11.947.053	11.938.444	0,46
Landeskreditbank CP 4,38% 17/07/2025	DE	USD	11.947.053	11.835.401	0,45
TD Bank London CD 4,242% 03/11/2025	GB	USD	9.955.877	9.963.640	0,38
Svenska CD 4,70% FRN 10/12/2025	SE	USD	9.955.877	9.961.539	0,38
CIBC CD 4,70% FRN 10/09/2025	CA	USD	9.955.877	9.960.882	0,38
Swedbank CP 4,65% 30/06/2025	SE	USD	9.955.877	9.960.021	0,38
Cooperatieve CD 4,254% 03/07/2025	NL	USD	9.955.877	9.959.753	0,38
Standard Chartered Bank CD 4,65% FRN 14/08/2025	GB	USD	9.955.877	9.959.596	0,38
CIBC CD 4,70% FRN 06/06/2025	CA	USD	9.955.877	9.958.604	0,38
BNS CP 4,66% 28/11/2025	CA	USD	9.955.877	9.958.376	0,38
Bank of Nova Scotia CD 4,70% FRN 10/06/2025	CA	USD	9.955.877	9.958.281	0,38
UBS CD 4,337% 15/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.958.231	0,38
BFCM Paris CP 4,56% 07/07/2025	FR	USD	9.955.877	9.958.086	0,38
GS Bank CD 4,348% 11/08/2025	DE	USD	9.955.877	9.957.415	0,38
Svenska CP 4,62% 21/05/2025	SE	USD	9.955.877	9.957.354	0,38
GS Bank CD 4,34% 19/09/2025	DE	USD	9.955.877	9.956.704	0,38
KBC Bank CD 4,294% 04/08/2025	BE	USD	9.955.877	9.956.532	0,38
MUFG Bank CD 4,332% 07/07/2025	JP	USD	9.955.877	9.956.411	0,38
UBS London CD 4,606% 06/02/2026	GB	USD	9.955.877	9.956.289	0,38
KBC Bank CD 4,299% 31/07/2025	BE	USD	9.955.877	9.956.081	0,38
GS Bank CD 4,276% 12/05/2025	DE	USD	9.955.877	9.956.080	0,38
KBC Bank CD 4,203% 06/05/2025	BE	USD	9.955.877	9.955.917	0,38
National Aust. CD 4,67% 30/04/2026	AU	USD	9.955.877	9.955.877	0,38
DNB Bank CD 4,649% 29/04/2026	NO	USD	9.955.877	9.955.877	0,38
BNP Paribas CD 4,288% 01/05/2025	FR	USD	9.955.877	9.955.877	0,38
SE Banken CD 4,287% 03/09/2025	SE	USD	9.955.877	9.955.839	0,38
BNP Paribas CD 4,328% 04/08/2025	FR	USD	9.955.877	9.955.622	0,38
RBC CD 4,547% 20/02/2026	CA	USD	9.955.877	9.955.411	0,38
Barclays CP 4,56% 22/05/2025	GB	USD	9.955.877	9.955.325	0,38
ASB Bank CP 4,48% 03/09/2025	NZ	USD	9.955.877	9.955.291	0,38
BFC Paris CP 4,61% 29/09/2025	FR	USD	9.955.877	9.955.273	0,38
UBS London CD 4,593% 05/01/2026	GB	USD	9.955.877	9.955.193	0,38
MUFG Bank CD 4,517% 04/06/2025	GB	USD	9.955.877	9.955.152	0,38
Royal Bank Of Canada CD 4,571% 14/11/2025	CA	USD	9.955.877	9.953.902	0,38
NAB CD 4,59% 10/12/2025	AU	USD	9.955.877	9.953.352	0,38
TD Bank London CD 4,60% 23/01/2026	GB	USD	9.955.877	9.951.919	0,38
MUFG Bank CD 4,592% 15/12/2025	GB	USD	9.955.877	9.951.557	0,38
KDB CP 4,61% 06/03/2026	GB	USD	9.955.877	9.949.859	0,38
Agence Centrale CP 4,635% 05/05/2025	FR	USD	9.955.877	9.949.844	0,38
Danske Bank CP 4,41% 05/05/2025	DK	USD	9.955.877	9.949.824	0,38
Nordea Bank CP 4,59% 20/03/2026	FI	USD	9.955.877	9.949.331	0,38
TD Bank London CD 4,621% 03/03/2026	GB	USD	9.955.877	9.949.049	0,38
La Banque Postale CP 4,40% 06/05/2025	FR	USD	9.955.877	9.948.653	0,38
ANZ CP 4,59% 12/03/2026	AU	USD	9.955.877	9.948.613	0,38
Dekabank CP 4,40% 06/05/2025	DE	USD	9.955.877	9.948.548	0,38
Sumitomo CD 4,488% 06/05/2025	SG	USD	9.955.877	9.948.537	0,38
Transport CP 4,41% 06/05/2025	GB	USD	9.955.877	9.948.532	0,38
Matchpoint Fina. CP 4,48% 06/05/2025	IE	USD	9.955.877	9.948.532	0,38
ING Bank CD 4,491% 06/05/2025	AU	USD	9.955.877	9.948.532	0,38
Westpac Bank CP 4,60% FRN 05/03/2026	AU	USD	9.955.877	9.947.933	0,38
Agence Centrale CP 4,40% 07/05/2025	FR	USD	9.955.877	9.947.432	0,38
Svenska CP 4,52% 12/03/2026	SE	USD	9.955.877	9.944.015	0,38
BLB CP 4,44% 12/05/2025	DE	USD	9.955.877	9.941.545	0,38
Collateral Communication CP 4,67% 12/05/2025	US	USD	9.955.877	9.941.263	0,38
Sumi Trust Bank CD 4,488% 12/05/2025	JP	USD	9.955.877	9.941.207	0,38
Belfius Bank CD 4,381% 13/05/2025	BE	USD	9.955.877	9.940.367	0,38
GS Intl. CD 4,481% 13/05/2025	GB	USD	9.955.877	9.940.012	0,38
Citibank CD 4,471% 14/05/2025	US	USD	9.955.877	9.938.832	0,38
Sumitomo CD 4,488% 14/05/2025	SG	USD	9.955.877	9.938.766	0,38
Sumi Trust Bank CD 4,488% 14/05/2025	JP	USD	9.955.877	9.938.766	0,38
KDB Bank CP 4,58% 14/05/2025	KR	USD	9.955.877	9.938.716	0,38
Collateral Communication CP 4,70% 15/05/2025	US	USD	9.955.877	9.937.617	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/05/2025	JP	USD	9.955.877	9.936.358	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,488% 16/05/2025	AU	USD	9.955.877	9.936.327	0,38
Sumitomo CD 4,488% 19/05/2025	SG	USD	9.955.877	9.932.670	0,38
SMBC Brussel BRH CD 4,488% 19/05/2025	BE	USD	9.955.877	9.932.670	0,38
MACQ CP 4,51% 19/05/2025	AU	USD	9.955.877	9.932.654	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 20/05/2025	JP	USD	9.955.877	9.931.490	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,488% 20/05/2025	AU	USD	9.955.877	9.931.451	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 21/05/2025	AU	USD	9.955.877	9.929.921	0,38
Sumitomo Muisui Banking CD 4,488% 27/05/2025	SG	USD	9.955.877	9.922.931	0,38
KDB CD 4,502% 28/05/2025	GB	USD	9.955.877	9.921.615	0,38
Mizuho CD 4,543% 30/05/2025	GB	USD	9.955.877	9.918.839	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 30/05/2025	AU	USD	9.955.877	9.918.839	0,38
ANZ Banking Group CP 4,57% 03/06/2025	AU	USD	9.955.877	9.914.957	0,38
Collateral Communication CP 4,64% 03/06/2025	US	USD	9.955.877	9.914.583	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 04/06/2025	AU	USD	9.955.877	9.912.692	0,38
Agence Centrale CP 4,635% 05/06/2025	FR	USD	9.955.877	9.912.583	0,38
National Aust. CD 4,496% 06/06/2025	AU	USD	9.955.877	9.910.708	0,38
Mizuho CD 4,543% 06/06/2025	GB	USD	9.955.877	9.910.236	0,38
Collateral Communication CP 4,42% 10/06/2025	US	USD	9.955.877	9.906.124	0,38
Citibank CD 4,471% 11/06/2025	US	USD	9.955.877	9.904.916	0,38
NatWest CD 4,431% 13/06/2025	GB	USD	9.955.877	9.902.984	0,38
DZ Bank CD 4,442% 16/06/2025	DE	USD	9.955.877	9.899.253	0,38
Collateral Communication CP 4,54% 16/06/2025	US	USD	9.955.877	9.898.884	0,38
Sumitomo Mitsui Banking CD 4,507% 16/06/2025	JP	USD	9.955.877	9.898.431	0,38
National Aust. CD 4,507% 16/06/2025	AU	USD	9.955.877	9.898.431	0,38
KBC Bank CD 4,449% 17/06/2025	BE	USD	9.955.877	9.897.967	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,509% 18/06/2025	AU	USD	9.955.877	9.895.971	0,38
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	GB	USD	9.955.877	9.895.527	0,38
GS Intl. CD 4,481% 20/06/2025	GB	USD	9.955.877	9.893.925	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 20/06/2025	AU	USD	9.955.877	9.893.081	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,515% 23/06/2025	JP	USD	9.955.877	9.889.815	0,38
Mitsu Finance CP 4,43% 24/06/2025	GB	USD	9.955.877	9.889.098	0,38
Dekabank CP 4,40% 30/06/2025	DE	USD	9.955.877	9.881.932	0,38
SE Banken CP 4,47% 02/07/2025	SE	USD	9.955.877	9.880.764	0,38
KDB CP 4,65% 02/07/2025	KR	USD	9.955.877	9.879.099	0,38
GS Intl. CD 4,489% 07/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.873.297	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,525% 07/07/2025	AU	USD	9.955.877	9.872.656	0,38
Collateral Communication CP 4,49% 08/07/2025	US	USD	9.955.877	9.872.385	0,38
Barclays Bank CP 4,49% 08/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.872.113	0,38
Mitsu Finance CP 4,46% 08/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.872.074	0,38
Collateral Communication CP 4,39% 10/07/2025	US	USD	9.955.877	9.869.976	0,38
MACQ CP 4,51% 14/07/2025	AU	USD	9.955.877	9.864.833	0,38
Matchpoint Fina. CP 4,50% 15/07/2025	IE	USD	9.955.877	9.863.630	0,38
Agence Centrale CP 4,51% 17/07/2025	FR	USD	9.955.877	9.862.305	0,38
SMBC Brussel BRH CD 4,528% 17/07/2025	BE	USD	9.955.877	9.860.464	0,38
Sumi Trust Bank CD 4,53% 22/07/2025	JP	USD	9.955.877	9.854.373	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,507% 24/07/2025	JP	USD	9.955.877	9.852.474	0,38
KDB CD 4,51% 25/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.851.185	0,38
Dekabank CP 4,44% 29/07/2025	DE	USD	9.955.877	9.847.797	0,38
Mitsu Finance CP 4,44% 28/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.847.565	0,38
Transport CP 4,45% 29/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.847.540	0,38
BFCM Paris CP 4,465% 30/07/2025	FR	USD	9.955.877	9.846.162	0,38
Collateral Communication CP 4,50% 30/07/2025	US	USD	9.955.877	9.845.948	0,38
KDB CD 4,511% 30/07/2025	KR	USD	9.955.877	9.845.159	0,38
SMBC Brussel BRH CD 4,969% 22/07/2025	BE	USD	9.955.877	9.844.641	0,38
SMBC Brussel BRH CP 4,48% 28/07/2025	BE	USD	9.955.877	9.844.395	0,38
GS Intl. CD 4,511% 31/07/2025	GB	USD	9.955.877	9.843.943	0,38
Barclays Bank CP 4,47% 04/08/2025	GB	USD	9.955.877	9.838.601	0,38
Citibank CD 4,47% 06/08/2025	US	USD	9.955.877	9.837.803	0,38
Transport CP 4,45% 07/08/2025	GB	USD	9.955.877	9.836.290	0,38
UBS London CP 4,44% 18/08/2025	GB	USD	9.955.877	9.823.802	0,38
Mizuho Bank CD 4,513% 18/08/2025	AU	USD	9.955.877	9.822.281	0,38
KDB CP 4,44% 22/08/2025	KR	USD	9.955.877	9.818.317	0,38
National Aust. CD 4,496% 05/09/2025	AU	USD	9.955.877	9.801.337	0,38
MUFG Bank CD 4,499% 12/09/2025	GB	USD	9.955.877	9.792.917	0,38
MUFG Bank CD 4,498% 16/09/2025	GB	USD	9.955.877	9.788.214	0,38
KDB CP 4,43% 29/09/2025	SG	USD	9.955.877	9.774.946	0,38
GS Intl. CD 4,492% 06/10/2025	GB	USD	9.955.877	9.764.795	0,37
NatWest CD 4,338% 28/10/2025	GB	USD	9.955.877	9.746.204	0,37
DZ Bank CP 4,44% 27/10/2025	DE	USD	9.955.877	9.738.645	0,37
DZ Bank CP 4,44% 29/10/2025	DE	USD	9.955.877	9.737.538	0,37
Collateral Communication CP 4,44% 31/10/2025	US	USD	9.955.877	9.734.958	0,37
Temasek Finance II CP 4,40% 16/06/2025	SG	USD	8.960.289	8.909.231	0,34
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/06/2025	JP	USD	8.960.289	8.908.880	0,34
Mizuho CD 4,499% 28/08/2025	JP	USD	8.462.496	8.339.159	0,32
Mizuho Bank CD 4,543% 20/06/2025	AU	USD	6.969.114	6.925.156	0,27
Dexia Credit CP 4,585% 20/06/2025	FR	USD	4.977.939	4.946.893	0,19
Dexia Credit CP 4,575% 21/07/2025	FR	USD	4.977.939	4.928.210	0,19
Dexia Credit CP 4,55% 20/08/2025	FR	USD	4.977.939	4.910.673	0,19
				1.777.535.193	**68,22**
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
SG Issuer 4,361% 06/03/2026	LU	USD	49.779.386	50.112.907	1,92
BNP Paribas Issuance 4,442% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	USD	39.823.508	39.825.199	1,53
Ensemble Inv. 4,52% FRN 13/10/2025	LU	USD	24.889.693	24.889.693	0,96
BNP Paribas 4,462% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	USD	9.955.877	9.955.877	0,38
				124.783.676	**4,79**
Fractions				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.891.039.609)				**1.902.318.866**	**73,01**
Bankeinlagen					
LBBW TD 4,16% 01/05/2025	DE	USD	201.337.991	201.337.991	7,73
Bred Banque TD 4,16% 01/05/2025	FR	USD	201.337.991	201.337.991	7,73
Hessen-Thuringen TD 4,123% 01/05/2025	DE	USD	199.117.542	199.117.542	7,64
KBC Bank TD 4,142% 01/05/2025	BE	USD	128.430.815	128.430.815	4,93
				730.224.339	**28,02**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**2.632.543.205**	**101,03**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294537 07/05/2025	29.959.815	971.932	0,04
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107200 07/05/2025	31.260.068	125.174	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77389360 07/05/2025	317.615	10.706	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556660 10/06/2025	31.389.684	(125.774)	(0,00)
		982.038	**0,04**
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87015000 07/05/2025	153.426.327	4.533.535	0,17
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26688017 07/05/2025	149.365.832	481.326	0,02
Kauf PLN verkauft USD zu 3,76136099 07/05/2025	1.753.886	1.067	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26284962 07/05/2025	10.348.983	(123.450)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,75050000 10/06/2025	149.707.319	(487.768)	(0,02)
		4.404.710	**0,17**
Sonstige Aktiva und Passiva		(32.259.806)	(1,25)
Nettovermögen		**2.605.670.147**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	22,27
UK	GB	16,71
Frankreich	FR	12,10
Australien	AU	10,14
Belgien	BE	8,35
USA	US	5,70
Japan	JP	4,66
Niederlande	NL	2,94
Luxemburg	LU	2,88
Singapur	SG	2,81
Kanada	CA	2,29
Schweden	SE	2,29
Irland	IE	2,29
Kaimaninseln	KY	1,53
Korea	KR	1,52
Spain	ES	1,03
Norwegen	NO	0,38
Neuseeland	NZ	0,38
Dänemark	DK	0,38
Finnland	FI	0,38
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,04)

Fidelity Target™ 2020 Fund

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Geldmarktinstrumente					
Great Bear CP 4,36% 06/05/2025	IE	USD	170.647	170.503	1,53
Chesham Fin. CP 4,37% 06/05/2025	KY	USD	170.647	170.502	1,53
JP Morgan Securities CP 4,59% FRN 15/12/2025	US	USD	127.985	127.900	1,15
CRED CD 4,315% 02/07/2025	GB	USD	85.324	85.326	0,77
Toyota Finance (Australien) CP 4,43% 27/05/2025	AU	USD	85.324	85.042	0,76
Transport CP 4,43% 12/06/2025	GB	USD	85.324	84.874	0,76
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	GB	USD	85.324	84.806	0,76
Mitsu Finance CP 4,43% 30/06/2025	GB	USD	85.324	84.689	0,76
Mitsu Finance CP 4,46% 15/07/2025	GB	USD	85.324	84.532	0,76
ANZ Banking CP 4,47% 16/07/2025	AU	USD	85.324	84.528	0,76
ING Bank CP 4,45% 26/08/2025	AU	USD	85.324	84.112	0,76
DZ Bank CD 4,458% 27/08/2025	DE	USD	85.324	84.101	0,76
UBS Europe CP 4,44% 27/08/2025	DE	USD	85.324	84.099	0,76
Toyota Motor Finance CP 4,45% 13/06/2025	NL	USD	72.525	72.135	0,65
GS Bank CD 4,344% 04/09/2025	DE	USD	63.993	64.000	0,57
Landeskreditbank CP 4,40% 05/05/2025	DE	USD	63.993	63.954	0,57
KDB CP 4,46% 13/05/2025	SG	USD	63.993	63.890	0,57
Bancosan CP 4,42% 14/05/2025	ES	USD	63.993	63.883	0,57
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/06/2025	JP	USD	63.993	63.626	0,57
Bancosan CP 4,42% 06/05/2025	ES	USD	51.194	51.157	0,46
Landeskreditbank CP 4,38% 17/07/2025	DE	USD	51.194	50.716	0,46
TD Bank London CD 4,242% 03/11/2025	GB	USD	42.662	42.695	0,38
Svenska CD 4,70% FRN 10/12/2025	SE	USD	42.662	42.686	0,38
CIBC CD 4,70% FRN 10/09/2025	CA	USD	42.662	42.683	0,38
Swedbank CP 4,65% 30/06/2025	SE	USD	42.662	42.680	0,38
Standard Chartered Bank CD 4,65% FRN 14/08/2025	GB	USD	42.662	42.678	0,38
Cooperatieve CD 4,254% 03/07/2025	NL	USD	42.662	42.678	0,38
CIBC CD 4,70% FRN 06/06/2025	CA	USD	42.662	42.673	0,38
BNS CP 4,66% 28/11/2025	CA	USD	42.662	42.673	0,38
UBS CD 4,337% 15/07/2025	GB	USD	42.662	42.672	0,38
Bank of Nova Scotia CD 4,70% FRN 10/06/2025	CA	USD	42.662	42.672	0,38
BFCM Paris CP 4,56% 07/07/2025	FR	USD	42.662	42.671	0,38
Svenska CP 4,62% 21/05/2025	SE	USD	42.662	42.668	0,38
GS Bank CD 4,348% 11/08/2025	DE	USD	42.662	42.668	0,38
KBC Bank CD 4,294% 04/08/2025	BE	USD	42.662	42.665	0,38
GS Bank CD 4,34% 19/09/2025	DE	USD	42.662	42.665	0,38
UBS London CD 4,606% 06/02/2026	GB	USD	42.662	42.664	0,38
MUFG Bank CD 4,332% 07/07/2025	JP	USD	42.662	42.664	0,38
KBC Bank CD 4,299% 31/07/2025	BE	USD	42.662	42.663	0,38
GS Bank CD 4,276% 12/05/2025	DE	USD	42.662	42.663	0,38
SE Banken CD 4,287% 03/09/2025	SE	USD	42.662	42.662	0,38
National Aust. CD 4,67% 30/04/2026	AU	USD	42.662	42.662	0,38
KBC Bank CD 4,203% 06/05/2025	BE	USD	42.662	42.662	0,38
DNB Bank CD 4,649% 29/04/2026	NO	USD	42.662	42.662	0,38
BNP Paribas CD 4,288% 01/05/2025	FR	USD	42.662	42.662	0,38
BNP Paribas CD 4,328% 04/08/2025	FR	USD	42.662	42.661	0,38
RBC CD 4,547% 20/02/2026	CA	USD	42.662	42.660	0,38
UBS London CD 4,593% 05/01/2026	GB	USD	42.662	42.659	0,38
MUFG Bank CD 4,517% 04/06/2025	GB	USD	42.662	42.659	0,38
Barclays CP 4,56% 22/05/2025	GB	USD	42.662	42.659	0,38
BFC Paris CP 4,61% 29/09/2025	FR	USD	42.662	42.659	0,38
ASB Bank CP 4,48% 03/09/2025	NZ	USD	42.662	42.659	0,38
Royal Bank Of Canada CD 4,571% 14/11/2025	CA	USD	42.662	42.653	0,38
NAB CD 4,59% 10/12/2025	AU	USD	42.662	42.651	0,38
TD Bank London CD 4,60% 23/01/2026	GB	USD	42.662	42.645	0,38
MUFG Bank CD 4,592% 15/12/2025	GB	USD	42.662	42.643	0,38
KDB CP 4,61% 06/03/2026	GB	USD	42.662	42.636	0,38
Danske Bank CP 4,41% 05/05/2025	DK	USD	42.662	42.636	0,38
Agence Centrale CP 4,635% 05/05/2025	FR	USD	42.662	42.636	0,38
Nordea Bank CP 4,59% 20/03/2026	FI	USD	42.662	42.634	0,38
TD Bank London CD 4,621% 03/03/2026	GB	USD	42.662	42.633	0,38
La Banque Postale CP 4,40% 06/05/2025	FR	USD	42.662	42.631	0,38
ANZ CP 4,59% 12/03/2026	AU	USD	42.662	42.631	0,38
Transport CP 4,41% 06/05/2025	GB	USD	42.662	42.630	0,38
Sumitomo CD 4,488% 06/05/2025	SG	USD	42.662	42.630	0,38
Matchpoint Fina. CP 4,48% 06/05/2025	IE	USD	42.662	42.630	0,38
ING Bank CD 4,491% 06/05/2025	AU	USD	42.662	42.630	0,38
Dekabank CP 4,40% 06/05/2025	DE	USD	42.662	42.630	0,38
Westpac Bank CP 4,60% FRN 05/03/2026	AU	USD	42.662	42.628	0,38
Agence Centrale CP 4,40% 07/05/2025	FR	USD	42.662	42.626	0,38
Svenska CP 4,52% 12/03/2026	SE	USD	42.662	42.611	0,38
BLB CP 4,44% 12/05/2025	DE	USD	42.662	42.600	0,38
Sumi Trust Bank CD 4,488% 12/05/2025	JP	USD	42.662	42.599	0,38
Collateral Communication CP 4,67% 12/05/2025	US	USD	42.662	42.599	0,38
Belfius Bank CD 4,381% 13/05/2025	BE	USD	42.662	42.595	0,38
GS Intl. CD 4,481% 13/05/2025	GB	USD	42.662	42.594	0,38
Citibank CD 4,471% 14/05/2025	US	USD	42.662	42.589	0,38
Sumitomo CD 4,488% 14/05/2025	SG	USD	42.662	42.588	0,38
Sumi Trust Bank CD 4,488% 14/05/2025	JP	USD	42.662	42.588	0,38
KDB Bank CP 4,58% 14/05/2025	KR	USD	42.662	42.588	0,38
Collateral Communication CP 4,70% 15/05/2025	US	USD	42.662	42.584	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,488% 16/05/2025	AU	USD	42.662	42.578	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/05/2025	JP	USD	42.662	42.578	0,38
Sumitomo CD 4,488% 19/05/2025	SG	USD	42.662	42.562	0,38
SMBC Brussel BRH CD 4,488% 19/05/2025	BE	USD	42.662	42.562	0,38
MACQ CP 4,51% 19/05/2025	AU	USD	42.662	42.562	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,488% 20/05/2025	AU	USD	42.662	42.557	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 20/05/2025	JP	USD	42.662	42.557	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 21/05/2025	AU	USD	42.662	42.551	0,38
Sumitomo Muisui Banking CD 4,488% 27/05/2025	SG	USD	42.662	42.521	0,38
KDB CD 4,502% 28/05/2025	GB	USD	42.662	42.515	0,38
Mizuho CD 4,543% 30/05/2025	GB	USD	42.662	42.503	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 30/05/2025	AU	USD	42.662	42.503	0,38
ANZ Banking Group CP 4,57% 03/06/2025	AU	USD	42.662	42.486	0,38
Collateral Communication CP 4,64% 03/06/2025	US	USD	42.662	42.485	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 04/06/2025	AU	USD	42.662	42.477	0,38
Agence Centrale CP 4,635% 05/06/2025	FR	USD	42.662	42.476	0,38
National Aust. CD 4,496% 06/06/2025	AU	USD	42.662	42.468	0,38
Mizuho CD 4,543% 06/06/2025	GB	USD	42.662	42.466	0,38
Collateral Communication CP 4,42% 10/06/2025	US	USD	42.662	42.449	0,38
Citibank CD 4,471% 11/06/2025	US	USD	42.662	42.443	0,38
NatWest CD 4,431% 13/06/2025	GB	USD	42.662	42.435	0,38
DZ Bank CD 4,442% 16/06/2025	DE	USD	42.662	42.419	0,38
Collateral Communication CP 4,54% 16/06/2025	US	USD	42.662	42.418	0,38
Sumitomo Mitsui Banking CD 4,507% 16/06/2025	JP	USD	42.662	42.416	0,38
National Aust. CD 4,507% 16/06/2025	AU	USD	42.662	42.416	0,38
KBC Bank CD 4,449% 17/06/2025	BE	USD	42.662	42.414	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,509% 18/06/2025	AU	USD	42.662	42.405	0,38
Mizuho Bank (London) CD 4,543% 18/06/2025	GB	USD	42.662	42.403	0,38
GS Intl. CD 4,481% 20/06/2025	GB	USD	42.662	42.396	0,38
Mizuho Bank CD 4,543% 20/06/2025	AU	USD	42.662	42.393	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,515% 23/06/2025	JP	USD	42.662	42.379	0,38
Mitsu Finance CP 4,43% 24/06/2025	GB	USD	42.662	42.376	0,38
Dekabank CP 4,40% 30/06/2025	DE	USD	42.662	42.345	0,38
SE Banken CP 4,47% 02/07/2025	SE	USD	42.662	42.340	0,38
KDB CP 4,65% 02/07/2025	KR	USD	42.662	42.333	0,38
GS Intl. CD 4,489% 07/07/2025	GB	USD	42.662	42.308	0,38
SMBC Sydney BRH CD 4,525% 07/07/2025	AU	USD	42.662	42.305	0,38
Collateral Communication CP 4,49% 08/07/2025	US	USD	42.662	42.304	0,38
Mitsu Finance CP 4,46% 08/07/2025	GB	USD	42.662	42.303	0,38
Barclays Bank CP 4,49% 08/07/2025	GB	USD	42.662	42.303	0,38
Collateral Communication CP 4,39% 10/07/2025	US	USD	42.662	42.294	0,38
MACQ CP 4,51% 14/07/2025	AU	USD	42.662	42.272	0,38
Matchpoint Fina. CP 4,50% 15/07/2025	IE	USD	42.662	42.267	0,38
Agence Centrale CP 4,51% 17/07/2025	FR	USD	42.662	42.261	0,38
SMBC Brussel BRH CD 4,528% 17/07/2025	BE	USD	42.662	42.253	0,38
Sumi Trust Bank CD 4,53% 22/07/2025	JP	USD	42.662	42.227	0,38
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,507% 24/07/2025	JP	USD	42.662	42.219	0,38
KDB CD 4,51% 25/07/2025	GB	USD	42.662	42.213	0,38
Dekabank CP 4,44% 29/07/2025	DE	USD	42.662	42.199	0,38
Transport CP 4,45% 29/07/2025	GB	USD	42.662	42.198	0,38
Mitsu Finance CP 4,44% 28/07/2025	GB	USD	42.662	42.198	0,38
BFCM Paris CP 4,465% 30/07/2025	FR	USD	42.662	42.192	0,38
Collateral Communication CP 4,50% 30/07/2025	US	USD	42.662	42.191	0,38
KDB CD 4,511% 30/07/2025	KR	USD	42.662	42.187	0,38
SMBC Brussel BRH CD 4,969% 22/07/2025	BE	USD	42.662	42.185	0,38
SMBC Brussel BRH CP 4,48% 28/07/2025	BE	USD	42.662	42.184	0,38
GS Intl. CD 4,511% 31/07/2025	GB	USD	42.662	42.182	0,38
Barclays Bank CP 4,47% 04/08/2025	GB	USD	42.662	42.159	0,38
Citibank CD 4,47% 06/08/2025	US	USD	42.662	42.156	0,38
Transport CP 4,45% 07/08/2025	GB	USD	42.662	42.149	0,38
UBS London CP 4,44% 18/08/2025	GB	USD	42.662	42.096	0,38
Mizuho Bank CD 4,513% 18/08/2025	AU	USD	42.662	42.089	0,38
KDB CP 4,44% 22/08/2025	KR	USD	42.662	42.072	0,38
National Aust. CD 4,496% 05/09/2025	AU	USD	42.662	42.000	0,38
MUFG Bank CD 4,499% 12/09/2025	GB	USD	42.662	41.964	0,38
MUFG Bank CD 4,498% 16/09/2025	GB	USD	42.662	41.943	0,38
KDB CP 4,43% 29/09/2025	SG	USD	42.662	41.886	0,38
GS Intl. CD 4,492% 06/10/2025	GB	USD	42.662	41.843	0,38
NatWest CD 4,338% 28/10/2025	GB	USD	42.662	41.763	0,37
DZ Bank CP 4,44% 27/10/2025	DE	USD	42.662	41.731	0,37
DZ Bank CP 4,44% 29/10/2025	DE	USD	42.662	41.726	0,37
Collateral Communication CP 4,44% 31/10/2025	US	USD	42.662	41.715	0,37
Temasek Finance II CP 4,40% 16/06/2025	SG	USD	38.396	38.177	0,34
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 4,481% 16/06/2025	JP	USD	38.396	38.175	0,34
Mizuho CD 4,499% 28/08/2025	JP	USD	36.263	35.734	0,32
Mizuho Bank CD 4,543% 20/06/2025	AU	USD	29.863	29.675	0,27
Dexia Credit CP 4,585% 20/06/2025	FR	USD	21.331	21.198	0,19
Dexia Credit CP 4,575% 21/07/2025	FR	USD	21.331	21.118	0,19
Dexia Credit CP 4,55% 20/08/2025	FR	USD	21.331	21.043	0,19
				7.616.894	**68,39**
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
SG Issuer 4,361% 06/03/2026	LU	USD	213.309	214.738	1,93
BNP Paribas Issuance 4,442% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	USD	170.647	170.654	1,53
Ensemble Inv. 4,52% FRN 13/10/2025	LU	USD	106.654	106.654	0,96
BNP Paribas 4,462% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	USD	42.662	42.662	0,38
				534.708	**4,80**
Anlagen insgesamt (Kosten USD 8.103.269)				**8.151.602**	**73,19**
Bankeinlagen					
LBBW TD 4,16% 01/05/2025	DE	USD	862.751	862.751	7,75
Bred Banque TD 4,16% 01/05/2025	FR	USD	862.751	862.751	7,75
Hessen-Thuringen TD 4,123% 01/05/2025	DE	USD	853.236	853.236	7,66
KBC Bank TD 4,142% 01/05/2025	BE	USD	550.337	550.337	4,94
				3.129.075	**28,09**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**11.280.677**	**101,28**
Sonstige Aktiva und Passiva				(143.047)	(1,29)
Nettovermögen				**11.137.630**	**100,00**

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Target™ 2020 Fund - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	22,33
UK	GB	16,75
Frankreich	FR	12,14
Australien	AU	10,17
Belgien	BE	8,37
USA	US	5,71
Japan	JP	4,67
Niederlande	NL	2,95
Luxemburg	LU	2,89
Singapur	SG	2,82
Kanada	CA	2,30
Schweden	SE	2,30
Irland	IE	2,29
Kaimaninseln	KY	1,53
Korea	KR	1,52
Spain	ES	1,03
Norwegen	NO	0,38
Neuseeland	NZ	0,38
Dänemark	DK	0,38
Finnland	FI	0,38
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,29)

Fidelity Target™ 2025 Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	75.513	66.388	0,03
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 144A	KY	USD	61.595	52.640	0,03
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	33.348	27.902	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	11.337	12.333	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	10.922	9.395	0,00
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	4.077	3.537	0,00
TotalEnergies	FR	EUR	49	2.492	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	0	0	0,00
				174.687	**0,09**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	65.531	65.591	0,03
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	55.716	57.584	0,03
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	54.751	51.631	0,03
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	82.127	49.928	0,02
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	25.484	31.033	0,02
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.688	29.267	0,01
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	24.756	29.107	0,01
Consumers Energy 4,10% 15/11/2045	US	USD	41.064	28.902	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	19.077	19.333	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	11.650	13.092	0,01
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	13.688	12.046	0,01
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	13.944	11.946	0,01
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	12.953	11.348	0,01
				410.808	**0,20**
Rohstoffe					
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	54.751	54.766	0,03
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	32.926	32.914	0,02
Air Liquide	FR	EUR	13	2.308	0,00
Symrise	DE	EUR	18	1.868	0,00
Linde	US	USD	4	1.770	0,00
				93.626	**0,05**
Industrie					
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	80.326	68.159	0,03
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	54.751	55.385	0,03
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	61.490	53.455	0,03
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 144A	IN	USD	61.595	51.198	0,03
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	41.064	44.113	0,02
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	39.901	35.525	0,02
3M 2,25% 19/09/2026 MTN	US	USD	41.064	35.313	0,02
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	34.950	31.319	0,02
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	34.220	20.914	0,01
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	21.989	19.216	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	15.145	13.228	0,01
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	11.570	12.223	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	13.834	11.993	0,01
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	8.665	10.184	0,01
RELX	GB	GBP	52	2.499	0,00
Hensoldt	DE	EUR	32	2.175	0,00
Legrand	FR	EUR	21	2.023	0,00
Safran	FR	EUR	8	1.809	0,00
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	192	1.703	0,00
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	7	1.498	0,00
Ashtead Group	GB	GBP	28	1.290	0,00
Epiroc (B)	SE	SEK	74	1.285	0,00
Wolters Kluwer	NL	EUR	7	1.163	0,00
Rexel	FR	EUR	38	927	0,00
				478.597	**0,24**
IT					
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	65.702	50.234	0,03
Salesforce 2,70% 15/07/2041	US	USD	54.751	34.126	0,02
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	23.664	20.957	0,01
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	16.528	14.935	0,01
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	4.296	3.805	0,00
SAP	DE	EUR	13	3.404	0,00
ASML Holding	NL	EUR	5	2.859	0,00
Scout24	DE	EUR	17	1.789	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	37	1.226	0,00
Sage Group	GB	GBP	61	887	0,00
NXP Semiconductors	NL	USD	4	684	0,00
NVIDIA	US	USD	1	1	0,00
Microsoft	US	USD	1	1	0,00
Apple	US	USD	1	1	0,00
Meta Platforms (A)	US	USD	1	0	0,00
Alphabet (A)	US	USD	1	0	0,00
				134.909	**0,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	73.319	83.521	0,04
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	80.384	81.764	0,04
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	77.181	77.203	0,04
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	73.977	67.753	0,03
TJX Cos 3,875% 15/04/2030	US	USD	57.489	49.577	0,02
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	82.127	49.402	0,02
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	53.990	48.389	0,02
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	40.775	40.925	0,02
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	33.494	33.475	0,02
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	28.520	33.419	0,02
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	34.220	33.107	0,02
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	28.528	29.602	0,01
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	22.026	25.645	0,01
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	20.497	25.611	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	24.756	24.225	0,01
Leggett & Platt 4,40% 15/03/2029	US	USD	27.376	23.005	0,01
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	15.655	18.360	0,01
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	16.426	16.201	0,01
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	17.657	14.450	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	17.111	14.444	0,01
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	11.126	13.263	0,01
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	11.730	12.323	0,01
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	13.215	11.392	0,01
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	12.436	10.896	0,01
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	9.902	9.881	0,00
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	7.281	6.131	0,00
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	4.005	3.617	0,00
Compass Group	GB	GBP	77	2.272	0,00
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	4	1.895	0,00
Hermes International	FR	EUR	1	894	0,00
Amazon.com	US	USD	1	1	0,00
				862.643	**0,43**
Basiskonsumgüter					
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	73.914	52.053	0,03
Coca-Cola 2,875% 05/05/2041	US	USD	61.595	40.330	0,02
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	16.747	20.896	0,01
Coca-Cola 1,65% 01/06/2030	US	USD	20.532	15.965	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	16.019	14.430	0,01
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	13.688	14.170	0,01
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	11.832	13.237	0,01
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	11.650	12.438	0,01
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	13.688	9.126	0,00
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	6.975	7.067	0,00
Nestle	CH	CHF	22	2.079	0,00
L'Oreal	FR	EUR	4	1.477	0,00
Davide Campari-Milano	IT	EUR	210	1.236	0,00
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	15	1.198	0,00
				205.702	**0,10**
Gesundheitswesen					
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	68.439	53.508	0,03
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	61.595	51.860	0,03
Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063	SG	USD	61.595	49.505	0,02
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	34.220	34.014	0,02
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	14.562	14.537	0,01
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	7.281	6.603	0,00
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	7.281	6.517	0,00
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	5.840	5.758	0,00
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	27	3.367	0,00
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	51	2.985	0,00
EssilorLuxottica	FR	EUR	5	1.212	0,00
Lonza Group	CH	CHF	2	1.153	0,00
				231.019	**0,12**
Finanzunternehmen					
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	1.443.350	1.442.895	0,72
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	577.340	577.298	0,29
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	66.354	78.755	0,04
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	57.893	74.289	0,04
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	66.987	67.113	0,03
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	62.964	59.830	0,03
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	54.751	56.874	0,03
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	53.383	55.978	0,03
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	54.751	55.643	0,03
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	54.751	55.371	0,03
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	54.751	55.339	0,03
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	47.907	54.345	0,03
ICBC (London) 3,697% 23/05/2027 GMTN	CN	EUR	50.645	51.402	0,03
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	47.907	51.381	0,03
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	57.489	50.719	0,03
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	54.751	49.219	0,02
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	50.968	46.086	0,02
Lloyd Banking Group 5,392% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	54.751	44.816	0,02
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	47.907	40.217	0,02
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	56.120	38.066	0,02
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	29.125	37.848	0,02
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	28.744	36.958	0,02
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	30.967	36.643	0,02
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	54.751	36.514	0,02
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	35.678	32.505	0,02
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	27.669	30.536	0,02
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	30.581	30.130	0,02
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	32.125	29.155	0,01
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	27.376	29.115	0,01
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	32.540	28.715	0,01
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	27.050	28.039	0,01
Volkswagen Financial Services 3,625% 19/05/2029	DE	EUR	27.376	27.567	0,01
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	27.376	26.607	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	28.105	25.954	0,01
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	25.411	25.496	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	25.484	24.675	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	22.572	23.904	0,01
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	41.064	23.177	0,01

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	21.844	22.750	0,01
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	20.387	20.911	0,01
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	23.526	20.682	0,01
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	18.698	19.473	0,01
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	22.819	19.354	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	15.909	18.810	0,01
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	18.385	18.529	0,01
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	20.532	18.314	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	17.766	15.437	0,01
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	14.548	15.077	0,01
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	18.567	14.536	0,01
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	12.123	12.591	0,01
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	10.121	11.733	0,01
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	12.851	10.955	0,01
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	7.837	9.767	0,00
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	9.830	8.874	0,00
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	7.281	7.360	0,00
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	7.281	7.149	0,00
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	7.281	6.389	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	13.688	6.133	0,00
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	5.825	6.095	0,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	9	2.483	0,00
3i Group	GB	GBP	44	2.199	0,00
Nordea Bank	FI	EUR	165	2.015	0,00
NatWest Group	GB	GBP	290	1.628	0,00
Investor (B)	SE	SEK	59	1.542	0,00
UniCredit	IT	EUR	24	1.208	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1.231	1.060	0,00
AXA	FR	EUR	24	998	0,00
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	13	981	0,00
KBC Ancora	BE	EUR	16	945	0,00
VZ Holding	CH	CHF	4	767	0,00
Sampo (A)	FI	EUR	81	712	0,00
DNB Bank	NO	NOK	21	467	0,00
				3.847.098	**1,92**
Immobilien					
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	63.346	63.593	0,03
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	59.706	60.770	0,03
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	46.539	52.018	0,03
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	43.323	39.730	0,02
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	54.751	33.751	0,02
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	28.470	32.678	0,02
Kimco Realty 3,25% 15/08/2026	US	USD	34.220	29.632	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	27.669	27.993	0,01
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	16.019	16.685	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 3,50% 11/09/2029 EMTN	FR	EUR	13.688	13.807	0,01
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	9.466	9.829	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	4.915	4.763	0,00
				385.249	**0,19**
Staatsanleihen					
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	874.417	793.395	0,40
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	528.817	506.860	0,25
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	393.675	472.073	0,24
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	389.134	349.680	0,17
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	288.653	339.072	0,17
France 2,75% 25/02/2030	FR	EUR	330.580	335.916	0,17
US Treasury 1,25% 15/08/2031	US	USD	433.786	325.860	0,16
US Treasury 1,875% 15/02/2032	US	USD	420.885	325.180	0,16
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	322.517	325.173	0,16
US Treasury 1,375% 15/11/2031	US	USD	430.561	323.771	0,16
Japan 2,30% 20/03/2039	JP	JPY	49.119.396	322.500	0,16
Japan 2,20% 20/09/2039	JP	JPY	49.845.060	322.025	0,16
US Treasury 1,125% 31/08/2028	US	USD	391.859	318.259	0,16
US Treasury 1,00% 31/07/2028	US	USD	391.859	317.679	0,16
US Treasury 2,75% 15/08/2032	US	USD	390.246	317.124	0,16
US Treasury 3,875% 15/03/2028	US	USD	354.769	314.984	0,16
France 2,00% 25/11/2032	FR	EUR	333.805	314.949	0,16
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	418.466	313.185	0,16
US Treasury 0,625% 15/05/2030	US	USD	413.629	312.341	0,16
US Treasury 1,375% 31/12/2028	US	USD	383.796	311.882	0,16
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	GB	GBP	266.077	311.854	0,16
US Treasury 1,375% 31/10/2028	US	USD	382.183	311.802	0,16
US Treasury 1,25% 30/09/2028	US	USD	382.183	311.033	0,16
US Treasury 1,50% 15/08/2026	US	USD	362.832	310.559	0,15
US Treasury 3,625% 15/05/2026	US	USD	353.157	310.335	0,15
US Treasury 4,75% 15/11/2053	US	USD	345.094	307.118	0,15
US Treasury 2,75% 31/08/2025	US	USD	349.931	306.736	0,15
US Treasury 3,375% 15/11/2048	US	USD	432.173	305.540	0,15
Japan 1,60% 20/03/2032	JP	JPY	47.063.348	303.077	0,15
Japan 2,50% 20/03/2038	JP	JPY	44.579.964	301.724	0,15
US Treasury 5,00% 31/08/2025	US	USD	338.643	299.013	0,15
Japan 2,20% 20/06/2029	JP	JPY	45.781.341	298.673	0,15
US Treasury 1,625% 15/05/2031	US	USD	383.796	297.370	0,15
US Treasury 3,50% 15/09/2025	US	USD	333.805	293.415	0,15
US Treasury 3,25% 15/05/2042	US	USD	393.471	289.968	0,14
Japan 2,30% 20/06/2028	JP	JPY	44.023.621	285.131	0,14
Japan 2,40% 20/06/2028	JP	JPY	43.830.111	284.688	0,14
US Treasury 0,50% 31/05/2027	US	USD	341.868	282.536	0,14
US Treasury 4,125% 28/02/2027	US	USD	312.842	277.920	0,14
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	224.347	273.343	0,14
Japan 2,30% 20/03/2040	JP	JPY	41.766.000	272.064	0,14
US Treasury 0,75% 31/01/2028	US	USD	328.968	268.347	0,13
US Treasury 2,375% 31/03/2029	US	USD	312.842	262.677	0,13
Germany 3,10% 18/09/2025	DE	EUR	259.626	260.746	0,13
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	245.179	258.991	0,13
US Treasury 2,875% 15/05/2028	US	USD	299.941	258.623	0,13
Japan 2,20% 20/03/2049	JP	JPY	43.443.090	257.807	0,13
US Treasury 1,875% 15/02/2041	US	USD	416.854	255.012	0,13
US Treasury 1,125% 29/02/2028	US	USD	309.617	254.731	0,13
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	460.394	254.199	0,13
US Treasury 3,125% 15/05/2048	US	USD	374.120	253.602	0,13
US Treasury 4,875% 30/04/2026	US	USD	283.815	252.387	0,13
US Treasury 4,125% 31/01/2027	US	USD	283.815	251.968	0,13
US Treasury 0,75% 31/08/2026	US	USD	296.716	251.277	0,13
US Treasury 3,375% 15/09/2027	US	USD	285.428	250.245	0,12
US Treasury 0,625% 31/07/2026	US	USD	295.103	250.043	0,12
Japan 1,80% 20/12/2031	JP	JPY	38.024.798	247.667	0,12
US Treasury 0,25% 31/08/2025	US	USD	283.815	246.745	0,12
US Treasury 3,75% 31/08/2026	US	USD	278.978	245.723	0,12
US Treasury 0,50% 30/04/2027	US	USD	295.103	244.527	0,12
Japan 2,40% 20/09/2038	JP	JPY	36.041.316	240.314	0,12
US Treasury 1,375% 15/11/2040	US	USD	416.854	236.444	0,12
US Treasury 2,25% 15/05/2041	US	USD	363.638	235.031	0,12
US Treasury 1,50% 15/02/2030	US	USD	291.878	232.159	0,12
US Treasury 4,125% 15/08/2053	US	USD	278.978	223.646	0,11
UK Treasury 4,25% 07/12/2049	GB	GBP	217.699	223.385	0,11
US Treasury 2,875% 30/04/2029	US	USD	256.401	219.170	0,11
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	241.974	217.437	0,11
US Treasury 2,375% 15/02/2042	US	USD	330.580	213.943	0,11
UK Treasury 4,00% 22/10/2063	GB	GBP	223.343	212.762	0,11
UK Treasury 4,375% 31/07/2054	GB	GBP	204.799	210.882	0,11
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	351.544	207.701	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	201.912	207.683	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	213.663	205.543	0,10
US Treasury 2,50% 28/02/2026	US	USD	227.375	197.901	0,10
Japan 1,80% 20/06/2031	JP	JPY	30.405.325	197.537	0,10
Japan 1,80% 20/03/2032	JP	JPY	29.832.857	194.471	0,10
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	190.285	191.444	0,10
US Treasury 2,625% 31/07/2029	US	USD	226.568	191.240	0,10
US Treasury 3,375% 15/05/2033	US	USD	227.375	191.087	0,10
Germany 2,40% 19/10/2028	DE	EUR	187.060	190.648	0,10
Japan 0,50% 20/06/2029	JP	JPY	30.711.717	187.000	0,09
US Treasury 1,25% 30/06/2028	US	USD	227.375	186.234	0,09
US Treasury 3,625% 31/03/2030	US	USD	211.249	185.054	0,09
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	30.469.829	184.869	0,09
US Treasury 4,625% 15/03/2026	US	USD	208.024	184.328	0,09
France 3,60% 25/05/2042	FR	EUR	182.222	181.695	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	181.614	181.132	0,09
US Treasury 1,125% 15/08/2040	US	USD	328.968	179.936	0,09
US Treasury 2,00% 15/08/2025	US	USD	203.186	177.833	0,09
Canada 3,012% 01/06/2033	CA	CAD	232.213	176.916	0,09
UK Treasury 3,75% 29/01/2038	GB	GBP	162.871	174.747	0,09
Japan 2,20% 20/03/2051	JP	JPY	29.994.116	173.725	0,09
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	131.937	170.399	0,08
Japan 2,40% 20/03/2028	JP	JPY	26.148.096	169.292	0,08
Japan 2,00% 20/09/2040	JP	JPY	26.301.292	164.080	0,08
Germany 2,80% 12/06/2025	DE	EUR	163.678	163.800	0,08
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	136.958	163.518	0,08
Japan 0,60% 01/12/2026	JP	JPY	26.357.732	162.746	0,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	181.614	162.724	0,08
Japan 2,00% 20/03/2052	JP	JPY	29.445.836	161.652	0,08
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	166.096	153.776	0,08
US Treasury 4,625% 30/06/2026	US	USD	172.547	153.384	0,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	168.794	152.695	0,08
US Treasury 2,00% 15/11/2041	US	USD	248.338	152.067	0,08
France 2,75% 25/02/2029	FR	EUR	147.552	150.351	0,07
US Treasury 2,875% 15/05/2032	US	USD	166.096	136.587	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	119.652	136.550	0,07
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	70.509	136.445	0,07
Germany 2,70% 17/09/2026	DE	EUR	133.845	135.604	0,07
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	111.639	131.238	0,07
US Treasury 1,25% 31/05/2028	US	USD	156.421	128.366	0,06
US Treasury 4,625% 15/02/2055	US	USD	145.133	127.034	0,06
Germany 2,20% 11/03/2027	DE	EUR	124.169	125.326	0,06
US Treasury 0,375% 30/09/2027	US	USD	153.196	124.968	0,06
UK Treasury 4,75% 22/10/2043	GB	GBP	109.656	124.186	0,06
US Treasury 1,875% 28/02/2029	US	USD	146.745	121.070	0,06
US Treasury 3,125% 31/08/2029	US	USD	140.295	120.747	0,06
US Treasury 1,25% 30/11/2026	US	USD	141.908	120.376	0,06
US Treasury 4,25% 15/02/2054	US	USD	140.295	114.956	0,06
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	52.348	114.899	0,06
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	122.856	112.377	0,06
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	908.069	106.763	0,05
US Treasury 3,375% 15/08/2042	US	USD	138.682	103.710	0,05
Germany 2,00% 10/12/2026	DE	EUR	103.206	103.699	0,05
US Treasury 3,00% 30/09/2025	US	USD	116.106	101.809	0,05
US Treasury 4,625% 31/05/2031	US	USD	106.431	97.520	0,05
US Treasury 1,25% 31/03/2028	US	USD	112.881	93.007	0,05
US Treasury 4,50% 15/05/2027	US	USD	103.206	92.477	0,05
US Treasury 3,625% 15/05/2053	US	USD	125.782	92.110	0,05
Japan 0,10% 20/03/2029	JP	JPY	15.311.512	92.081	0,05
UK Treasury 4,375% 31/01/2040	GB	GBP	82.242	92.057	0,05
France 0,50% 25/05/2029	FR	EUR	98.368	91.699	0,05
US Treasury 1,875% 31/07/2026	US	USD	106.431	91.597	0,05
US Treasury 3,875% 15/08/2033	US	USD	103.206	89.687	0,04
Japan 2,20% 20/12/2029	JP	JPY	13.553.793	88.817	0,04
Japan 2,30% 20/12/2054	JP	JPY	15.464.708	88.797	0,04
US Treasury 5,00% 30/09/2025	US	USD	98.368	86.952	0,04
Japan 2,20% 20/03/2064	JP	JPY	16.754.778	86.752	0,04
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	101.593	86.463	0,04
Japan 2,20% 20/06/2054	JP	JPY	14.819.673	83.370	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	53.416	81.819	0,04
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	95.143	81.509	0,04
US Treasury 5,25% 15/11/2028	US	USD	87.080	80.752	0,04
Canada 1,50% 01/12/2031	CA	CAD	135.457	79.128	0,04
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	130.620	77.344	0,04
Japan 0,10% 20/09/2031	JP	JPY	13.126.457	76.881	0,04
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	39.207	75.934	0,04
Canada 3,00% 01/02/2027	CA	CAD	117.719	75.708	0,04
US Treasury 4,375% 15/08/2043	US	USD	87.080	74.081	0,04
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	53.416	72.375	0,04

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Japan 2,10% 20/12/2030	JP	JPY	10.909.150	71.815	0,04
US Treasury 0,375% 30/11/2025	US	USD	82.242	70.914	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	42.733	70.888	0,04
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	59.292	69.349	0,03
US Treasury 4,25% 30/06/2029	US	USD	75.792	68.190	0,03
US Treasury 1,25% 30/04/2028	US	USD	82.242	67.626	0,03
UK Treasury 4,25% 07/12/2040	GB	GBP	61.278	67.199	0,03
Japan 0,005% 20/12/2026	JP	JPY	10.828.521	66.213	0,03
US Treasury 4,625% 30/04/2031	US	USD	70.954	65.025	0,03
US Treasury 1,375% 31/08/2026	US	USD	75.792	64.724	0,03
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	16.025	64.209	0,03
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	66.116	63.829	0,03
Japan 2,20% 20/03/2031	JP	JPY	9.578.766	63.518	0,03
Canada 2,00% 01/06/2032	CA	CAD	101.593	60.891	0,03
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	53.416	57.426	0,03
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	46.765	55.816	0,03
France 3,00% 25/05/2033	FR	EUR	54.828	55.167	0,03
Japan 0,40% 01/08/2026	JP	JPY	8.845.039	54.514	0,03
France 2,504% 25/11/2030	FR	EUR	58.053	50.579	0,03
Canada 2,75% 01/12/2055	CA	CAD	90.305	49.922	0,02
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	40.315	48.356	0,02
Canada 4,50% 01/11/2025	CA	CAD	70.954	45.700	0,02
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	49.512	44.486	0,02
Japan 0,60% 20/09/2029	JP	JPY	7.159.886	43.771	0,02
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	7.079.256	42.994	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	38.459	42.282	0,02
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	47.284	41.309	0,02
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	40.229	40.998	0,02
Japan 2,10% 20/09/2028	JP	JPY	6.192.334	39.978	0,02
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	45.152	39.611	0,02
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	44.051	39.200	0,02
Japan 0,005% 20/06/2026	JP	JPY	6.192.334	38.011	0,02
UK Treasury 3,25% 31/01/2033	GB	GBP	33.864	37.295	0,02
Japan 0,10% 20/12/2030	JP	JPY	6.313.278	37.289	0,02
Germany Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	DE	EUR	29.027	36.187	0,02
US Treasury 4,50% 31/03/2026	US	USD	40.315	35.701	0,02
US Treasury 3,625% 30/09/2031	US	USD	40.315	34.940	0,02
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	33.879	34.106	0,02
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	43.687	33.734	0,02
Japan 0,40% 20/09/2028	JP	JPY	5.426.355	33.131	0,02
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	27.414	32.402	0,02
Japan 2,10% 20/03/2029	JP	JPY	4.781.320	31.002	0,02
US Treasury 2,75% 31/05/2029	US	USD	35.477	30.153	0,02
Canada 3,00% 01/04/2026	CA	CAD	46.765	29.955	0,01
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	32.947	29.795	0,01
US Treasury 3,00% 15/02/2049	US	USD	45.152	29.728	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	32.765	29.330	0,01
US Treasury 4,125% 31/10/2031	US	USD	32.252	28.744	0,01
Japan 2,10% 20/12/2028	JP	JPY	4.386.236	28.377	0,01
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	32.050	27.764	0,01
Japan 0,40% 20/12/2028	JP	JPY	4.458.803	27.177	0,01
UK Treasury 4,125% 22/07/2029	GB	GBP	22.576	26.835	0,01
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	31.746	26.499	0,01
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	21.366	25.680	0,01
Japan 0,10% 20/03/2027	JP	JPY	3.797.642	23.217	0,01
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	25.801	22.586	0,01
Japan 0,10% 20/03/2028	JP	JPY	3.523.502	21.390	0,01
US Treasury 2,875% 15/05/2052	US	USD	32.252	20.350	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	21.366	19.348	0,01
Japan 2,20% 20/03/2050	JP	JPY	3.152.607	18.523	0,01
US Treasury 3,00% 15/08/2048	US	USD	27.414	18.119	0,01
UK Treasury 4,50% 07/12/2042	GB	GBP	16.126	17.875	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	17.627	16.530	0,01
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	18.349	16.438	0,01
France 1,25% 25/05/2038	FR	EUR	20.964	16.205	0,01
Japan 0,10% 20/09/2029	JP	JPY	2.620.454	15.673	0,01
UK Treasury 4,25% 07/12/2055	GB	GBP	14.513	14.630	0,01
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	12.901	13.066	0,01
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	14.513	12.519	0,01
Canada 1,50% 01/06/2031	CA	CAD	20.964	12.356	0,01
France 3,50% 25/11/2033	FR	EUR	11.288	11.727	0,01
Japan 1,80% 20/09/2044	JP	JPY	1.918.978	11.114	0,01
UK Treasury 4,25% 07/09/2039	GB	GBP	9.676	10.739	0,01
UK Treasury 4,50% 07/06/2028	GB	GBP	8.869	10.646	0,01
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	11.104	9.779	0,00
Japan 0,30% 20/06/2028	JP	JPY	1.548.083	9.437	0,00
Japan 2,50% 20/09/2036	JP	JPY	1.088.496	7.426	0,00
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	7.354	6.586	0,00
Japan 0,20% 20/03/2032	JP	JPY	1.007.867	5.907	0,00
Japan 2,40% 20/03/2048	JP	JPY	862.734	5.355	0,00
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	4.838	4.371	0,00
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	4.838	4.361	0,00
Japan 2,10% 20/09/2054	JP	JPY	782.105	4.299	0,00
US Treasury 2,375% 15/05/2029	US	USD	4.838	4.055	0,00
US Treasury 0,875% 15/11/2030	US	USD	4.838	3.642	0,00
Canada 3,50% 01/12/2045	CA	CAD	4.838	3.134	0,00
US Treasury 4,00% 15/02/2034	US	USD	3.225	2.818	0,00
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	3.225	2.816	0,00
Canada 4,00% 01/05/2026	CA	CAD	3.225	2.087	0,00
Japan 0,10% 20/03/2030	JP	JPY	346.706	2.063	0,00
Japan 1,80% 20/09/2031	JP	JPY	112.881	734	0,00
Japan 2,20% 20/09/2028	JP	JPY	56.441	366	0,00
				34.423.753	**17,16**

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	32	583.360	0,29
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	403	0,00
				583.763	**0,29**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Aktienfonds					
				0	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN	NL	EUR	54.751	50.146	0,03
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	42.959	37.021	0,02
AT&T 1,70% 25/03/2026	US	USD	41.064	35.308	0,02
AT&T 3,55% 15/09/2055	US	USD	47.907	28.283	0,01
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	26.817	28.174	0,01
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	26.904	27.958	0,01
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	19.346	19.443	0,01
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	9.975	8.357	0,00
				234.690	**0,12**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	71.247	63.995	0,03
EQT 3,125% 15/05/2026 144A	US	USD	61.595	53.252	0,03
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	65.702	51.015	0,03
Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083	CA	USD	54.751	48.533	0,02
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	53.772	47.757	0,02
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	34.950	32.188	0,02
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	34.913	30.312	0,02
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	47.907	29.913	0,01
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	27.376	28.586	0,01
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	24.638	24.658	0,01
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	21.225	19.016	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	19.936	17.629	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	20.387	17.015	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	18.931	16.230	0,01
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	16.820	14.420	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	14.926	13.315	0,01
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	15.108	12.581	0,01
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	13.579	11.812	0,01
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	12.378	10.525	0,01
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	11.832	9.781	0,00
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	11.832	9.630	0,00
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	10.922	9.627	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	9.320	8.251	0,00
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	7.871	6.920	0,00
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	5.934	5.186	0,00
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	5.155	4.506	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	4.951	4.385	0,00
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	4.733	4.245	0,00
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	4.296	3.799	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	1.769	1.522	0,00
				610.604	**0,30**
Versorgungsunternehmen					
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	58.250	60.468	0,03
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	61.595	51.096	0,03
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	52.014	49.089	0,02
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	53.383	48.994	0,02
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	43.801	48.449	0,02
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	68.439	47.273	0,02
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	25.484	25.100	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	26.067	24.092	0,01
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	20.532	22.006	0,01
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	21.771	21.718	0,01
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	20.751	18.399	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	18.203	16.109	0,01
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	17.329	15.468	0,01
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	16.317	14.487	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	16.916	14.455	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	16.019	14.286	0,01
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	13.106	13.665	0,01
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	15.655	13.249	0,01
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	11.650	10.106	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	4.296	3.970	0,00
				532.479	**0,27**
Rohstoffe					
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	82.127	53.400	0,03
LYB Finance 8,10% 15/03/2027	NL	USD	56.120	52.387	0,03
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	95.815	50.330	0,03
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	36.406	31.836	0,02
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	23.438	19.397	0,01
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	20.875	17.934	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	19.434	17.008	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	17.475	16.205	0,01
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	20.023	15.383	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	11.286	10.040	0,01
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	10.776	9.728	0,00
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	5.461	4.735	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				298.383	**0,15**
Industrie					
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	62.531	78.238	0,04
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	64.075	73.494	0,04
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	69.150	61.654	0,03
DHL Group 3,50% 25/03/2036 EMTN	DE	EUR	54.751	54.213	0,03
HOCHTIEF 4,25% 31/05/2030 EMTN	DE	EUR	49.276	51.450	0,03
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	49.046	43.213	0,02
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	36.406	31.929	0,02
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	31.171	27.216	0,01
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	26.722	26.398	0,01
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	24.028	24.382	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	22.120	19.234	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	18.931	18.597	0,01
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	20.817	18.416	0,01
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	19.841	17.052	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	18.997	16.682	0,01
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	15.640	16.321	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	12.618	16.105	0,01
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	16.019	16.082	0,01
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	17.621	14.836	0,01
Waste Management 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	15.057	13.068	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	14.271	11.846	0,01
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	10.492	10.960	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	10.070	10.227	0,01
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	10.922	9.814	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	7.136	7.130	0,00
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	7.281	6.385	0,00
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	4.878	5.295	0,00
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	4.296	3.785	0,00
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	3.641	3.183	0,00
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	80	1.657	0,00
				708.862	**0,35**
IT					
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	27.376	25.001	0,01
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	26.831	23.980	0,01
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	27.144	23.617	0,01
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	20.532	12.081	0,01
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	13.121	11.717	0,01
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	12.961	11.648	0,01
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	23.269	11.531	0,01
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	12.014	10.929	0,01
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	10.186	8.501	0,00
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	5.898	5.197	0,00
				144.202	**0,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	79.070	66.814	0,03
Mattel 3,375% 01/04/2026 144A	US	USD	62.964	54.514	0,03
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	31.076	36.292	0,02
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	US	USD	54.751	32.990	0,02
Mercedes-Benz Fin. 4,90% 15/11/2027 144A	US	USD	34.220	30.355	0,02
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	29.227	26.232	0,01
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	29.125	25.875	0,01
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	29.125	25.529	0,01
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	26.212	23.038	0,01
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	22.572	22.812	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	24.392	21.527	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	23.882	20.362	0,01
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	19.514	17.569	0,01
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	18.931	16.209	0,01
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	18.218	16.158	0,01
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	18.458	15.901	0,01
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	16.645	15.287	0,01
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	17.147	15.143	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	11.439	13.860	0,01
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	12.123	12.420	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	14.562	12.191	0,01
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	12.451	10.350	0,01
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	11.796	10.259	0,01
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	12.524	10.199	0,01
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	10.077	9.194	0,00
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	8.767	7.650	0,00
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	6.735	5.904	0,00
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	8.009	5.757	0,00
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	4.456	4.652	0,00
Amadeus IT Group	ES	EUR	31	2.164	0,00
HBX Group International	ES	EUR	205	1.583	0,00
				588.790	**0,29**
Basiskonsumgüter					
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	54.751	47.778	0,02
Costco Wholesale 1,60% 20/04/2030	US	USD	41.064	32.062	0,02
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	18.458	18.372	0,01
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	14.562	14.647	0,01
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	16.128	14.593	0,01
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	10.922	9.597	0,00
				137.049	**0,07**
Gesundheitswesen					
PRA Group 2,875% 15/07/2026 144A	US	USD	61.595	52.821	0,03
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	35.933	32.446	0,02
Roche Holdings 2,076% 13/12/2031 144A	US	USD	32.851	24.880	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	18.203	20.475	0,01
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	18.931	17.366	0,01
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	16.019	14.454	0,01
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	16.019	13.477	0,01
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	7.281	7.515	0,00
				183.434	**0,09**
Finanzunternehmen					
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	78.200	69.150	0,03
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	71.938	63.597	0,03
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	58.392	59.119	0,03
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	63.558	57.017	0,03
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	68.439	55.156	0,03
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	61.595	54.905	0,03
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	61.595	54.627	0,03
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	58.858	54.137	0,03
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	68.439	53.642	0,03
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	61.595	53.101	0,03
Belrose Funding Trust 2,33% 15/08/2030	US	USD	65.702	50.879	0,03
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	64.333	50.549	0,03
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	54.751	50.134	0,02
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	54.751	49.519	0,02
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	54.318	49.041	0,02
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	54.751	46.443	0,02
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	51.405	45.407	0,02
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	44.269	45.205	0,02
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	41.064	43.806	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	49.512	43.094	0,02
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	43.106	41.695	0,02
UniCredit 3,90% 28/09/2026 EMTN	IT	EUR	41.064	41.562	0,02
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	47.907	41.415	0,02
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	41.064	41.108	0,02
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	43.542	38.672	0,02
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	61.595	38.479	0,02
M&T Bank 6,082% VRN 13/03/2032	US	USD	41.064	37.643	0,02
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	41.064	37.604	0,02
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	31.164	36.225	0,02
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	40.702	35.335	0,02
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	41.064	34.984	0,02
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	32.037	33.859	0,02
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	32.765	32.624	0,02
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	38.539	32.339	0,02
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	36.406	32.115	0,02
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	34.025	29.817	0,01
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	27.159	29.011	0,01
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	29.125	29.008	0,01
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	27.376	28.658	0,01
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	32.765	28.566	0,01
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	30.603	27.650	0,01
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	26.307	27.357	0,01
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	30.924	27.059	0,01
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	29.671	26.008	0,01
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	27.376	25.164	0,01
Citigroup 6,174% VRN 25/05/2034	US	USD	27.376	24.683	0,01
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	27.341	23.986	0,01
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	19.565	23.625	0,01
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	26.358	23.516	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	26.358	23.503	0,01
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	22.324	23.245	0,01
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	22.994	23.224	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	21.844	21.753	0,01
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	21.115	21.527	0,01
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	22.317	20.751	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	23.001	20.670	0,01
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	20.387	20.319	0,01
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	19.004	20.147	0,01
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	22.033	19.795	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	21.480	18.978	0,01
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	18.786	18.819	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	17.839	17.839	0,01
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	16.710	16.714	0,01
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	16.565	16.582	0,01
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	19.441	16.252	0,01
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	15.291	16.206	0,01
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	16.492	15.670	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	16.528	15.176	0,01
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	17.621	15.128	0,01
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	17.744	14.958	0,01
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	16.456	14.869	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	14.562	14.721	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	12.276	12.919	0,01
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	12.014	12.824	0,01
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	12.378	12.347	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	11.817	12.318	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	14.169	12.120	0,01
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	10.194	11.390	0,01
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	10.194	10.587	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	11.650	10.237	0,01
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	11.104	9.590	0,00
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	9.902	9.454	0,00
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	8.832	9.421	0,00
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	8.737	9.296	0,00
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	9.087	9.127	0,00
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	10.194	7.899	0,00
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	7.951	7.653	0,00
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	7.281	6.669	0,00
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	4.594	5.617	0,00
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	4.645	4.627	0,00
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	4.296	4.457	0,00
AIB Group	IE	EUR	100	592	0,00
Bankinter	ES	EUR	41	418	0,00
				2.584.703	**1,29**
Immobilien					
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	36.581	38.163	0,02
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	33.566	32.159	0,02
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	32.438	31.822	0,02
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	28.215	27.682	0,01
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	24.975	23.697	0,01
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	23.285	23.342	0,01
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	18.203	18.749	0,01
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	17.839	17.817	0,01
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	18.203	15.213	0,01
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	15.072	13.851	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	12.815	13.215	0,01
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	12.596	10.830	0,01
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	10.194	10.188	0,01
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	9.757	9.550	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	9.830	9.516	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	9.830	9.339	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	10.048	8.657	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	5.701	5.819	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	4.951	4.472	0,00
				324.081	**0,16**
Staatsanleihen					
France 4,50% 25/04/2041	FR	EUR	291.878	325.292	0,16
Italy 5,00% 01/08/2039	IT	EUR	287.040	322.580	0,16
Italy 5,75% 01/02/2033	IT	EUR	270.915	318.883	0,16
France 1,50% 25/05/2031	FR	EUR	332.193	312.195	0,16
US Treasury 1,75% 31/01/2029	US	USD	378.152	311.012	0,16
Italy 3,80% 01/08/2028	IT	EUR	283.815	297.927	0,15
US Treasury 4,625% 15/05/2054	US	USD	327.355	285.641	0,14
Italy 4,15% 01/10/2039	IT	EUR	267.689	274.725	0,14
Italy 3,15% 15/11/2031	IT	EUR	243.501	246.013	0,12
Italy 3,25% 01/03/2038	IT	EUR	201.573	190.828	0,10
France 4,00% 25/04/2055	FR	EUR	170.934	174.701	0,09
Italy 4,00% 15/11/2030	IT	EUR	156.421	166.396	0,08
US Treasury 3,625% 15/08/2043	US	USD	196.736	150.927	0,08
Italy 5,00% 01/09/2040	IT	EUR	93.530	104.774	0,05
France 4,00% 25/10/2038	FR	EUR	88.692	94.184	0,05
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	70.242	90.330	0,05
Italy 4,10% 01/02/2029	IT	EUR	80.629	85.686	0,04
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	53.416	68.914	0,03
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	63.490	64.199	0,03
US Treasury 4,25% 15/08/2054	US	USD	74.179	60.873	0,03
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	9.187.526	58.002	0,03
Italy 3,45% 15/07/2031	IT	EUR	49.990	51.529	0,03
France 2,50% 25/05/2030	FR	EUR	38.702	38.851	0,02
Italy 3,50% 15/02/2031	IT	EUR	35.477	36.759	0,02
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	38.714	35.018	0,02
France 4,75% 25/04/2035	FR	EUR	30.639	34.860	0,02
France 4,00% 25/04/2060	FR	EUR	24.189	24.562	0,01
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	25.666	23.320	0,01
Canada 3,50% 01/03/2034	CA	CAD	32.252	21.249	0,01
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	28.069	20.960	0,01
Canada 4,50% 01/02/2026	CA	CAD	29.027	18.785	0,01
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	15.291	13.717	0,01
France 3,25% 25/05/2045	FR	EUR	14.513	13.673	0,01
US Treasury 4,625% 30/09/2028	US	USD	14.513	13.190	0,01
Italy 2,95% 01/07/2030	IT	EUR	12.901	13.062	0,01
Canada 2,75% 01/05/2027	CA	CAD	11.288	7.232	0,00
Italy 4,20% 01/03/2034	IT	EUR	3.225	3.440	0,00
				4.374.289	**2,18**
Aktienfonds					
				0	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	63.893	56.610	0,03
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	64.333	55.116	0,03
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	41.064	41.019	0,02
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	35.561	31.394	0,02
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	29.533	29.920	0,01
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	19.659	16.981	0,01
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	13.834	15.308	0,01
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	7.536	7.998	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	8.191	7.242	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	4.005	3.540	0,00
				265.128	**0,13**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	2.405.583	2.404.669	1,20
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	1.924.466	1.921.552	0,96
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	1.443.350	1.442.799	0,72
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	1.202.791	1.199.507	0,60
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	1.202.791	1.197.988	0,60
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	1.202.791	1.197.348	0,60
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	1.154.680	1.154.680	0,58
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	1.154.680	1.153.202	0,57
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	1.154.680	1.152.710	0,57
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	1.154.680	1.143.153	0,57
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	1.058.456	1.054.969	0,53
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	962.233	962.547	0,48
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	962.233	962.528	0,48
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	962.233	962.489	0,48
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	962.233	962.379	0,48
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	962.233	962.341	0,48
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	962.233	962.289	0,48
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	962.233	962.269	0,48
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	962.233	962.233	0,48
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	962.233	962.233	0,48
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	962.233	962.233	0,48
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	962.233	962.230	0,48
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	962.233	962.076	0,48
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	962.233	962.009	0,48
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	962.233	961.881	0,48
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	962.233	961.880	0,48
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	962.233	961.813	0,48
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	962.233	961.778	0,48
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	962.233	961.693	0,48
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	962.233	961.531	0,48
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	962.233	961.526	0,48
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	962.233	961.394	0,48
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	962.233	961.353	0,48
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	962.233	961.153	0,48
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	962.233	961.119	0,48
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	962.233	961.119	0,48
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	962.233	961.035	0,48
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	962.233	961.002	0,48
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	962.233	960.975	0,48
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	962.233	960.616	0,48
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	962.233	960.616	0,48
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	962.233	960.591	0,48
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	962.233	960.475	0,48
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	962.233	960.468	0,48
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	962.233	960.312	0,48
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	962.233	960.219	0,48
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	962.233	960.193	0,48
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	962.233	960.188	0,48
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	962.233	960.131	0,48
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	962.233	960.079	0,48
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	962.233	960.038	0,48
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	962.233	960.019	0,48
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	962.233	959.812	0,48
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	962.233	959.572	0,48
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	962.233	959.516	0,48
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	962.233	959.453	0,48
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	962.233	959.319	0,48
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	962.233	959.063	0,48
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	962.233	959.011	0,48
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	962.233	959.009	0,48
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	962.233	958.974	0,48
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	962.233	958.962	0,48
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	962.233	958.962	0,48
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	962.233	958.962	0,48
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	962.233	958.954	0,48
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	962.233	958.952	0,48
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	962.233	958.951	0,48
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	962.233	958.950	0,48
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	962.233	958.558	0,48
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	962.233	958.481	0,48
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	962.233	958.464	0,48
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	962.233	958.365	0,48
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	962.233	958.135	0,48
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	962.233	957.958	0,48
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	962.233	957.876	0,48
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	962.233	957.821	0,48
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	962.233	957.665	0,48
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	962.233	957.622	0,48
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	962.233	957.482	0,48
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	962.233	957.478	0,48
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	962.233	957.478	0,48
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	962.233	957.282	0,48
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	962.233	957.141	0,48
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	962.233	957.082	0,48
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	962.233	956.054	0,48
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	962.233	953.332	0,48
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	962.233	952.880	0,48
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	962.233	952.096	0,47
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	962.233	951.613	0,47
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	914.121	913.018	0,46
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	866.010	863.514	0,43
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	866.010	861.679	0,43
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	769.787	770.002	0,38
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	769.787	769.486	0,38
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	769.787	769.082	0,38
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	721.675	719.445	0,36
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	721.675	718.601	0,36
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	721.675	718.499	0,36
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	673.563	670.513	0,33
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	673.563	667.504	0,33
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	481.117	482.537	0,24
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	481.117	481.277	0,24
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	481.117	481.274	0,24
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	481.117	481.262	0,24
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	481.117	481.253	0,24
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	481.117	481.239	0,24
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	481.117	481.220	0,24
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	481.117	481.214	0,24
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	481.117	481.180	0,24
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	481.117	481.169	0,24
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	481.117	481.168	0,24
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	481.117	481.163	0,24
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	481.117	481.161	0,24
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	481.117	481.157	0,24
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	481.117	481.151	0,24
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	481.117	481.144	0,24
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	481.117	481.130	0,24
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	481.117	481.121	0,24
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	481.117	481.115	0,24
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	481.117	481.100	0,24
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	481.117	481.045	0,24
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	481.117	480.960	0,24
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	481.117	480.940	0,24
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	481.117	480.750	0,24
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	481.117	480.647	0,24
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	481.117	480.352	0,24
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	481.117	480.267	0,24
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	481.117	480.218	0,24
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	481.117	480.209	0,24
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	481.117	480.200	0,24
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	481.117	480.192	0,24
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	481.117	480.155	0,24
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	481.117	480.099	0,24
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	481.117	480.079	0,24
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	481.117	480.066	0,24
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	481.117	480.055	0,24
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	481.117	479.984	0,24

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	481.117	479.895	0,24
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	481.117	479.842	0,24
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	481.117	479.842	0,24
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	481.117	479.600	0,24
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	481.117	479.279	0,24
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	481.117	479.240	0,24
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	481.117	479.165	0,24
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	481.117	479.108	0,24
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	481.117	479.096	0,24
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	481.117	478.939	0,24
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	481.117	478.902	0,24
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	481.117	478.774	0,24
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	481.117	476.216	0,24
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	481.117	474.902	0,24
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	384.893	384.018	0,19
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	288.670	288.560	0,14
				123.482.889	**61,57**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	148.658	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	84.577	1	0,00
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	5.097	0	0,00
				2	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	2.360	32.048	0,02
United Co RUSAL International*	RU	USD	17.353	0	0,00
Polyus*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	21	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.079	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	0	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	97.462	0	0,00
				32.048	**0,02**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	0	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	0	0	0,00
				0	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	1.924.466	1.924.562	0,96
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	1.443.350	1.443.350	0,72
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	962.233	962.233	0,48
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	32.037	31.909	0,02
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	17.759	17.676	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	17.068	16.984	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	13.689	13.689	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	13.703	13.423	0,01
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	12.378	12.378	0,01
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	8.941	10.507	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	9.975	9.770	0,00
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	9.720	9.455	0,00
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	8.228	8.059	0,00
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	7.281	7.233	0,00
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	5.497	5.364	0,00
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	4.733	4.712	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	4.587	4.544	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	4.551	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	24.666	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	42.660	0	0,00
				4.495.848	**2,24**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	2.886.699	2.968.762	1,48
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	8.170	8.170	0,00
				2.976.932	**1,48**
Fractions				20	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 181.977.537)				**183.806.287**	**91,64**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	9.254.163	9.254.163	4,61
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	4.819.536	4.819.536	2,40
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	2.020.690	2.020.690	1,01
				16.094.389	**8,02**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**199.900.676**	**99,67**

	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	77.181	4.976	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	139.071	4.627	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	59.706	3.870	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	67.424	2.672	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	40.047	1.939	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	26.758	695	0,00
			18.779	**0,01**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92134819 13/06/2025	1.998.954	96.691	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77604324 13/06/2025	478.408	16.994	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	130.757	12.691	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704517 28/05/2025	5.982.744	11.910	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	162.957	9.859	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	6.181.230	8.870	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	98.285	8.253	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	99.174	7.909	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91611434 13/06/2025	158.655	6.729	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	82.455	6.571	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	160.515	6.524	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	121.373	6.452	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	133.258	6.411	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	58.738	5.601	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	136.474	5.449	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	164.286	5.305	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	88.886	4.990	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	146.849	4.294	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	98.036	3.971	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	107.693	3.619	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91988314 13/06/2025	71.463	3.338	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	39.462	3.231	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91270130 13/06/2025	83.523	3.218	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91158866 13/06/2025	63.248	2.357	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78489264 13/06/2025	49.330	2.335	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91577994 13/06/2025	52.026	2.187	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	36.635	2.075	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	20.670	2.061	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	21.585	1.965	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	18.404	1.928	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91682053 13/06/2025	43.810	1.893	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	64.219	1.723	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	51.858	1.467	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	47.803	1.374	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	18.568	1.326	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	46.682	1.308	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	31.768	1.289	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	14.350	1.283	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	32.500	1.253	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	15.861	1.231	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	22.831	882	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	23.729	871	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	20.824	819	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	21.173	734	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	13.757	676	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	14.835	665	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	12.797	653	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	7.149	640	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	37.638	625	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	6.133	549	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	8.521	400	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	10.711	355	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	9.006	339	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	11.236	312	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	14.604	310	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	16.694	300	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	9.172	299	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	5.507	271	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	70.987	267	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	70.615	216	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	5.223	214	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	21.701	211	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	35.708	210	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	74.841	164	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	7.548	132	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	6.122	119	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,85823617 28/05/2025	15.784	117	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	22.351	104	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	37.606	100	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231346 13/06/2025	1.542	68	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	20.774	64	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	23.019	52	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	6.980	46	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	21.097	45	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	8.318	44	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	19.809	42	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	21.139	33	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14103794 13/06/2025	8.647	24	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618826 28/05/2025	25.537	10	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38085979 28/05/2025	3.808	5	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63206895 28/05/2025	6.121	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63087191 28/05/2025	23.401	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32941111 13/06/2025	1.449	(5)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617558 28/05/2025	9.364	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617469 28/05/2025	8.803	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617529 28/05/2025	11.133	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	791	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33040268 28/05/2025	10.618	(31)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32859895 28/05/2025	10.807	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29275727 13/06/2025	1.770	(55)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	20.554	(59)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	7.725	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	38.263	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	2.071	(160)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	5.624	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	5.903	(183)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	5.437	(194)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16148125 28/05/2025	20.660	(218)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	12.817	(219)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	9.643	(260)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	8.690	(294)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	7.730	(320)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	5.693	(323)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	8.254	(326)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616912 28/05/2025	154.352	(419)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	5.848	(431)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	11.116	(527)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	6.629	(548)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	11.931	(561)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	6.917	(566)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	20.215	(592)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	16.400	(772)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	58.180	(776)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	19.375	(838)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	20.155	(909)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	49.880	(916)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	28.952	(925)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	19.330	(1.018)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	23.413	(1.049)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	22.304	(1.087)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	29.337	(1.102)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	33.057	(1.134)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	35.689	(1.152)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	26.873	(1.156)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	36.154	(1.251)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	20.293	(1.411)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	32.404	(1.441)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	18.246	(1.495)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	44.268	(1.623)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	44.173	(1.663)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	22.611	(1.715)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	42.161	(1.725)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	20.060	(1.747)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	62.714	(2.100)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	28.738	(2.117)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08375451 13/06/2025	46.253	(2.200)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	57.821	(2.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	33.838	(2.732)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	55.803	(2.977)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	26.774	(2.982)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	44.188	(3.047)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	149.978	(3.322)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	70.804	(3.356)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	95.166	(3.401)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	41.653	(3.573)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	115.292	(3.576)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	60.340	(3.658)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	48.952	(3.750)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	31.684	(3.836)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	669.169	(3.860)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	34.883	(3.933)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	72.021	(3.967)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	51.472	(4.184)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	45.576	(4.244)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	81.781	(4.393)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	138.736	(4.754)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	83.173	(5.445)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	674.977	(7.077)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	105.489	(7.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	142.098	(7.939)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	59.574	(8.120)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	233.837	(8.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	2.064.983	(17.009)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	791.389	(28.196)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	904.510	(61.755)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87746392 28/05/2025	47.910.701	(126.385)	(0,06)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	3.817.838	(179.065)	(0,09)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	2.568.423	(214.278)	(0,11)
		(493.691)	**(0,25)**

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	14.818.946	9.221	0,00
		9.221	**0,00**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	608.826	9.536	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	177.386	955	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	12.195	118	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	10.965	62	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(681)	(8)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(224.208)	(3.618)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(563.539)	(5.698)	(0,00)
			1.347	**0,00**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	5.127.922	6.811	0,00
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	4.754.011	(17.890)	(0,01)
			(11.079)	**(0,01)**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	61.962	5.567	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	325.837	849	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	144.223	(788)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	288.446	(1.552)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	101.490	(3.124)	(0,00)
			952	**0,00**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	346.949	10.077	0,01
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	145.988	1.846	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	37.680	1.087	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	236.712	(3.232)	(0,00)
			9.778	**0,00**

Sonstige Aktiva und Passiva	1.129.224	0,57
Nettovermögen	**200.565.207**	**100,00**

Fidelity Target™ 2025 Fund 8 - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
UK	GB	18,69
USA	US	15,71
Deutschland	DE	13,54
Frankreich	FR	8,18
Belgien	BE	6,50
Japan	JP	5,96
Niederlande	NL	5,51
Schweden	SE	3,54
Australien	AU	3,24
Luxemburg	LU	3,10
Irland	IE	2,84
Dänemark	DK	2,42
Kanada	CA	1,81
Österreich	AT	1,76
Korea	KR	1,58
Kaimaninseln	KY	1,35
Italy	IT	1,35
Singapur	SG	0,53
Norwegen	NO	0,52
Finnland	FI	0,49
Spain	ES	0,23
Türkei	TR	0,09
Panama	PA	0,06
Israel	IL	0,05
Island	IS	0,05
Rumänien	RO	0,05
Mexiko	MX	0,04
India	IN	0,04
Kolumbien	CO	0,03
China	CN	0,03
Ungarn	HU	0,03
Tschechien	CZ	0,03
Portugal	PT	0,03
Kroatien	HR	0,03
Supranational	SU	0,03
Polen	PL	0,02
Usbekistan	UZ	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,02
Serbien	RS	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Südafrika	ZA	0,01
Chile	CL	0,01
Schweiz	CH	0,01
Mauritius	MU	0,01
Oman	OM	0,01
Bermuda	BM	0,01
Liberia	LR	0,01
Griechenland	GR	0,01
Georgien	GE	0,01
Zypern	CY	0,01
Jordanien	JO	0,00
Thailand	TH	0,00
Russland	RU	0,00
Taiwan-Gebiet	TW	0,00
Brasilien	BR	0,00
Malaysia	MY	0,00
Indonesien	ID	0,00
Uruguay	UY	0,00
Philippinen	PH	0,00
Qatar	QA	0,00
Vietnam	VN	0,00
Kuwait	KW	0,00
Färöer-Inselns	FO	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,34

Fidelity Target™ 2030 Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	15.515	1.431.303	0,34
TotalEnergies	FR	EUR	13.087	669.548	0,16
Chevron	US	USD	4.527	536.738	0,13
Cheniere Energy	US	USD	2.553	512.392	0,12
Diamondback Energy	US	USD	3.691	428.566	0,10
Baker Hughes	US	USD	12.170	375.456	0,09
Schlumberger (US)	US	USD	6.920	200.695	0,05
Shell	GB	GBP	6.168	176.967	0,04
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	153.009	134.518	0,03
EQT	US	USD	2.984	129.831	0,03
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 144A	KY	USD	140.539	120.106	0,03
Cameco (US)	CA	USD	2.198	86.839	0,02
EDO Sukuk 5,662% 03/07/2031 Reg S	KY	USD	81.389	72.375	0,02
Galp Energia	PT	EUR	4.926	67.167	0,02
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	67.571	56.537	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	58.900	41.112	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	22.971	24.990	0,01
Williams	US	USD	452	23.123	0,01
Kinder Morgan	US	USD	933	21.490	0,01
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	22.130	19.036	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	33.786	15.211	0,00
Adnoc Gas	AE	AED	17.147	13.040	0,00
SM Energy	US	USD	584	11.711	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	8.996	11.194	0,00
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	8.262	7.167	0,00
TGS	NO	NOK	795	5.189	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	7.004	4.960	0,00
CGN Mining	HK	HKD	27.298	4.438	0,00
Viridien	FR	EUR	46	2.403	0,00
PTT (F)	TH	THB	2.666	2.178	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	1.153	1.117	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	3	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	89	0	0,00
				5.207.399	**1,23**
Versorgungsunternehmen					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	2.196.685	2.066.062	0,49
NextEra Energy	US	USD	12.802	746.803	0,18
Southern	US	USD	5.536	445.348	0,10
National Grid	GB	GBP	23.502	299.240	0,07
SSE	GB	GBP	14.988	298.139	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.432	240.085	0,06
Exelon	US	USD	5.484	225.082	0,05
Duke Energy	US	USD	1.863	199.553	0,05
Eversource Energy	US	USD	3.416	177.979	0,04
Instituto Costarricense 6,375% 15/05/2043 Reg S	CR	USD	209.285	163.050	0,04
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	132.782	132.904	0,03
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	124.924	117.805	0,03
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	112.894	116.679	0,03
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	187.385	113.918	0,03
E.ON	DE	EUR	5.437	83.804	0,02
ENN Energy Holdings	CN	HKD	12.101	83.704	0,02
Centrica	GB	GBP	36.453	68.636	0,02
Consumers Energy 4,10% 15/11/2045	US	USD	93.693	65.944	0,02
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	51.637	62.880	0,01
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	58.129	59.301	0,01
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	50.162	58.978	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	4.431	58.734	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	15.358	54.889	0,01
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	123.478	47.695	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	38.654	39.173	0,01
Severn Trent	GB	GBP	1.118	36.668	0,01
Engie	FR	EUR	1.549	28.172	0,01
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	31.231	27.485	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	23.606	26.527	0,01
Thames Water Util. Fin. 4,375% 18/01/2033 EMTN	GB	EUR	37.066	26.367	0,01
Orsted	DK	DKK	744	26.103	0,01
Thames Water Util. Fin. 1,25% 31/01/2034 EMTN	GB	EUR	37.066	25.778	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	765	24.622	0,01
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	28.253	24.205	0,01
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	26.246	22.994	0,01
RWE	DE	EUR	536	18.316	0,00
Fortum	FI	EUR	646	9.529	0,00
				6.323.151	**1,49**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	4.543	1.810.958	0,43
Air Liquide	FR	EUR	3.551	641.182	0,15
Freeport-McMoRan	US	USD	12.788	403.216	0,10
Symrise	DE	EUR	3.190	323.917	0,08
Steel Dynamics	US	USD	2.452	278.859	0,07
Ecolab	US	USD	949	206.913	0,05
Rio Tinto	GB	GBP	3.045	159.203	0,04
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	1.442	147.910	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	3.637	133.854	0,03
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	124.924	124.957	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	5.460	121.499	0,03
Osaka Soda	JP	JPY	10.931	100.092	0,02
Crown Holdings	US	USD	1.056	89.703	0,02
APL Apollo Tubes	IN	INR	4.340	72.915	0,02
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	66.715	66.691	0,02
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	30.526	64.300	0,02
NOF	JP	JPY	4.409	58.287	0,01
Ball 3,125% 15/09/2031	US	USD	70.425	54.109	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	2.036	51.994	0,01
Carpenter Technology 6,375% 15/07/2028	US	USD	55.599	49.098	0,01
Anglo American (UK)	GB	GBP	1.808	43.117	0,01
C Uyemura	JP	JPY	746	42.431	0,01
SIG Group	CH	CHF	2.374	40.436	0,01
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.005	36.987	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	3.772	30.805	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	14.388	27.652	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	1.050	24.882	0,01
Hexpol	SE	SEK	3.106	23.724	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	401	22.871	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	4.690	21.717	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	223	21.213	0,00
Maeda Kosen	JP	JPY	1.661	20.882	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	8.350	20.718	0,00
RPM International	US	USD	199	18.552	0,00
Kuraray	JP	JPY	1.790	18.368	0,00
LANXESS	DE	EUR	671	17.582	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	20.197	16.713	0,00
Arkema	FR	EUR	247	16.431	0,00
Gold Fields	ZA	ZAR	825	16.382	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	308	16.125	0,00
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	7.830	15.921	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	809	15.594	0,00
Holcim	CH	CHF	137	13.437	0,00
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	6.577	13.372	0,00
Angang Steel (A)	CN	CNY	39.483	11.000	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	287	8.894	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	196	8.617	0,00
FP	JP	JPY	452	8.607	0,00
OCI	NL	EUR	1.150	8.392	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	6.117	8.352	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	264	7.010	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	3.096	6.555	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	2.261	5.671	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.680	4.895	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	156	4.624	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	8.800	3.750	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2.171	2.932	0,00
Mondi	GB	GBP	181	2.407	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	3	6	0,00
				5.607.281	**1,32**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	8.624	1.521.441	0,36
Parker-Hannifin	US	USD	2.408	1.265.008	0,30
RELX	GB	GBP	13.722	656.101	0,15
ITT	US	USD	5.239	624.928	0,15
Eaton	IE	USD	2.164	551.387	0,13
Emerson Electric	US	USD	5.273	483.767	0,11
Legrand	FR	EUR	4.975	479.115	0,11
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	2.333	476.439	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	1.810	475.404	0,11
Safran	FR	EUR	1.955	455.621	0,11
FedEx	US	USD	2.225	406.519	0,10
CSX	US	USD	15.098	370.144	0,09
Hensoldt	DE	EUR	5.327	363.301	0,09
Norfolk Southern	US	USD	1.776	347.113	0,08
Ashtead Group	GB	GBP	6.571	308.238	0,07
Genpact	US	USD	6.641	288.807	0,07
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	32.079	284.444	0,07
Epiroc (B)	SE	SEK	15.765	272.148	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.669	268.611	0,06
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.589	247.066	0,06
Cintas	US	USD	1.247	229.602	0,05
CNH Industrial (US)	GB	USD	22.119	220.742	0,05
Rollins	US	USD	4.418	220.301	0,05
Union Pacific	US	USD	1.141	214.159	0,05
Rexel	FR	EUR	8.456	206.236	0,05
TransUnion	US	USD	2.651	190.389	0,04
Siemens	DE	EUR	917	185.126	0,04
Siemens Energy	DE	EUR	2.710	183.040	0,04
Rockwell Automation	US	USD	839	181.351	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.566	178.249	0,04
Tetra Tech	US	USD	6.449	175.453	0,04
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.779	169.931	0,04
AECOM	US	USD	1.907	164.541	0,04
3M	US	USD	1.336	161.968	0,04
Toyota Industries	JP	JPY	1.513	155.866	0,04
Hitachi	JP	JPY	7.177	154.383	0,04
Techtronic Industries	HK	HKD	16.844	148.721	0,04
Assa Abloy (B)	SE	SEK	5.459	145.249	0,03
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	162.761	138.108	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.869	134.748	0,03
nVent Electric	GB	USD	2.721	130.587	0,03
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	124.924	126.369	0,03
Recruit Holdings	JP	JPY	2.558	123.772	0,03
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 144A	IN	USD	140.539	116.816	0,03
Trane Technologies Plc	IE	USD	342	114.800	0,03
XPO	US	USD	1.227	112.074	0,03
Acuity	US	USD	517	109.202	0,03
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	124.593	108.313	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	1.272	106.136	0,03
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	97.575	103.083	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	93.693	100.649	0,02
Veralto	US	USD	1.189	98.969	0,02
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	107.883	96.674	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	4.835	92.117	0,02
MISUMI Group	JP	JPY	6.887	84.721	0,02
CRRC (H)	CN	HKD	151.585	82.199	0,02
3M 2,25% 19/09/2026 MTN	US	USD	93.693	80.572	0,02
IDEX	US	USD	532	80.325	0,02
Daimler Truck Holding	DE	EUR	2.208	77.621	0,02
IHI	JP	JPY	1.121	76.950	0,02
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	80.849	71.982	0,02
United Rentals North America 3,75% 15/01/2032	US	USD	88.958	69.817	0,02
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	6.642	66.581	0,02
Insperity	US	USD	1.100	61.784	0,01
Vestas Wind Systems	DK	DKK	5.068	59.260	0,01
Loxam SAS 6,375% 15/05/2028 EMTN	FR	EUR	55.599	57.630	0,01
Vinci	FR	EUR	465	57.052	0,01
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	9.895	51.798	0,01
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	8.668	50.763	0,01
Bunzl	GB	GBP	1.797	49.634	0,01
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	55.599	49.006	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1.732	48.299	0,01
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	78.077	47.719	0,01
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	5.347	46.232	0,01
Experian	IE	GBP	1.054	46.039	0,01
Forbo Holding	CH	CHF	54	45.200	0,01
Energy Recovery	US	USD	3.313	44.761	0,01
Miura	JP	JPY	2.386	44.678	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	1.180	44.267	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	2.137	44.024	0,01
ITOCHU	JP	JPY	961	43.144	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	14.131	42.924	0,01
Mexico City Airport 5,50% 31/10/2046 Reg S	MX	USD	58.135	40.670	0,01
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	44.556	38.936	0,01
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	956	38.306	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	1.020	38.202	0,01
Raksul	JP	JPY	5.362	37.892	0,01
Kajima	JP	JPY	1.758	36.948	0,01
DL E&C	KR	KRW	1.363	36.603	0,01
Tuhu Car	CN	HKD	19.258	36.390	0,01
Weichai Power (H)	CN	HKD	20.104	34.487	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.922	32.492	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	3.741	31.615	0,01
Aeroports de Paris	FR	EUR	281	30.880	0,01
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	148	29.917	0,01
UniFirst	US	USD	174	27.257	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	30.687	26.802	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	922	25.832	0,01
Visional	JP	JPY	459	24.473	0,01
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	28.032	24.301	0,01
American Airlines Group	US	USD	2.799	24.084	0,01
Mitsui	JP	JPY	1.273	22.611	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	931	22.442	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	390	22.387	0,01
TKH Group	NL	EUR	624	21.641	0,01
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	17.557	20.635	0,00
FTI Consulting	US	USD	142	20.575	0,00
Saia	US	USD	97	20.316	0,00
Kyushu Railway	JP	JPY	883	20.146	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	94	19.425	0,00
Nikkiso	JP	JPY	2.593	19.003	0,00
Sandvik	SE	SEK	977	17.832	0,00
Spring Airlines (A)	CN	CNY	2.714	17.613	0,00
Teleperformance	FR	EUR	181	17.421	0,00
Samsung C&T	KR	KRW	221	16.707	0,00
Management Solutions	JP	JPY	1.307	15.549	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	561	15.537	0,00
Kubota	JP	JPY	1.402	14.308	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	363	14.122	0,00
gremz	JP	JPY	906	13.177	0,00
Interpump Group	IT	EUR	384	11.539	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	3.330	11.290	0,00
AGC	JP	JPY	388	10.671	0,00
GS Yuasa	JP	JPY	690	10.627	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	4.573	8.421	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.504	8.070	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	915	7.443	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	3.468	7.046	0,00
Tsugami	JP	JPY	624	6.761	0,00
Azelis Group	BE	EUR	454	6.189	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	484	5.395	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	944	5.184	0,00
Nabtesco	JP	JPY	353	4.663	0,00
Concentrix	US	USD	103	4.553	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	642	4.236	0,00
THK	JP	JPY	183	3.949	0,00
Ushio	JP	JPY	370	3.911	0,00
Iveco Group	IT	EUR	274	3.831	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	4.779	3.360	0,00
WNS Holdings	IN	USD	62	3.241	0,00
CKD	JP	JPY	228	2.907	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	154	2.755	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	424	2.230	0,00
Makita	JP	JPY	76	1.949	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	421	807	0,00
				17.976.870	**4,24**
IT					
Apple	US	USD	41.141	7.650.675	1,80
Microsoft	US	USD	20.837	7.166.929	1,69
NVIDIA	US	USD	70.353	6.606.897	1,56
Meta Platforms (A)	US	USD	7.048	3.356.870	0,79
Alphabet (A)	US	USD	19.989	2.769.313	0,65
Broadcom	US	USD	13.106	2.191.105	0,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	74.735	1.852.434	0,44
Alphabet (C)	US	USD	12.106	1.698.510	0,40
Salesforce	US	USD	5.443	1.277.116	0,30
Tencent Holdings	CN	HKD	21.610	1.160.634	0,27
SAP	DE	EUR	4.062	1.036.993	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	13.602	875.238	0,21
Samsung Electronics	KR	KRW	23.970	820.008	0,19
ASML Holding	NL	EUR	1.360	792.101	0,19
Adobe	US	USD	2.248	735.462	0,17
Oracle	US	USD	5.068	620.981	0,15
KLA-Tencor	US	USD	971	590.549	0,14
Lam Research	US	USD	9.093	561.953	0,13
Workday (A)	US	USD	1.948	416.298	0,10
NXP Semiconductors	NL	USD	2.521	402.889	0,09
Advanced Micro Devices	US	USD	4.756	400.218	0,09
Datadog (A)	US	USD	4.267	380.318	0,09
Autodesk	US	USD	1.569	376.449	0,09
Scout24	DE	EUR	3.468	363.091	0,09
MediaTek	TW	TWD	8.783	325.713	0,08
Marvell Technology	US	USD	6.162	310.123	0,07
Life360	US	USD	7.418	274.154	0,06
PTC	US	USD	1.896	256.042	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	1.509	247.649	0,06
Analog Devices	US	USD	1.280	215.784	0,05
Microchip Technology	US	USD	5.343	213.693	0,05
Dassault Systemes	FR	EUR	6.499	213.432	0,05
Yageo	TW	TWD	15.826	198.829	0,05
Cadence Design Systems	US	USD	744	194.263	0,05
Sage Group	GB	GBP	11.555	168.110	0,04
Seagate Technology Holdings	US	USD	2.018	159.774	0,04
CDW	US	USD	1.097	153.482	0,04
Nutanix (A)	US	USD	2.554	152.902	0,04
Fair Issac	US	USD	87	152.422	0,04
NAVER	KR	KRW	1.162	143.602	0,03
Keyence	JP	JPY	362	132.931	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	2.115	116.707	0,03
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	149.908	114.616	0,03
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	3.724	107.740	0,03
Xiaomi (B)	CN	HKD	18.736	105.049	0,02
Silergy	CN	TWD	9.437	103.794	0,02
SK Hynix	KR	KRW	946	102.879	0,02
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	4.432	101.105	0,02
ASE Technology Holding	TW	TWD	26.431	98.271	0,02
Dynatrace	US	USD	2.255	92.270	0,02
Twilio 3,625% 15/03/2029	US	USD	111.197	92.195	0,02
Quanta Computer	TW	TWD	12.429	81.545	0,02
Shopify (A) (US)	CA	USD	930	78.054	0,02
Salesforce 2,70% 15/07/2041	US	USD	124.924	77.863	0,02
Asustek Computer	TW	TWD	4.785	76.449	0,02
Western Digital	US	USD	1.817	69.602	0,02
Hexaware Technologies	IN	INR	9.283	67.461	0,02
Tokyo Electron	JP	JPY	511	67.050	0,02
Riken Keiki	JP	JPY	3.752	61.471	0,01
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	626	59.021	0,01
F5 Networks	US	USD	242	55.847	0,01
Seagate HDD (Cayman) 9,625% 01/12/2032	KY	USD	55.599	55.350	0,01
Elastic	US	USD	731	54.840	0,01
Fujitsu	JP	JPY	2.598	50.277	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	6.652	49.391	0,01
giftee	JP	JPY	5.080	48.362	0,01
Capgemini	FR	EUR	331	46.351	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	10.484	42.873	0,01
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	47.949	42.464	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	1.083	41.817	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	2.858	40.750	0,01
Texas Instruments	US	USD	275	38.316	0,01
Rorze	JP	JPY	4.110	36.075	0,01
Unimicron Technology	TW	TWD	13.874	35.717	0,01
m-up Holdings	JP	JPY	2.744	31.834	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	20.357	30.285	0,01
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	33.490	30.262	0,01
Twilio 3,875% 15/03/2031	US	USD	37.066	29.696	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	2.229	27.738	0,01
MongoDB (A)	US	USD	177	26.675	0,01
Accton Technology	TW	TWD	1.606	26.145	0,01
Digital Garage	JP	JPY	942	26.016	0,01
Cisco Systems	US	USD	503	25.468	0,01
ANSYS	US	USD	89	24.970	0,01
Simplex Holdings	JP	JPY	1.286	23.925	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	51.350	23.872	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	5.524	21.466	0,01
Intel	US	USD	1.206	21.061	0,00
Wistron	TW	TWD	7.515	21.032	0,00
Dell Technologies	US	USD	258	20.599	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	1.958	19.915	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	2.770	19.407	0,00
SEMITEC	JP	JPY	1.644	18.030	0,00
Plaid	JP	JPY	2.289	15.939	0,00
Wiwynn	TW	TWD	289	15.167	0,00
Accenture (A)	IE	USD	58	15.051	0,00
Alchip Technologies	TW	TWD	257	14.952	0,00
Qorvo	US	USD	233	14.140	0,00
Zoom Communications	US	USD	195	13.166	0,00
Corning	US	USD	337	13.133	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	1.163	12.744	0,00
RS Technologies	JP	JPY	771	12.585	0,00
ASMPT	SG	HKD	2.064	12.140	0,00
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	2.248	11.808	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	578	11.465	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Lotes	TW	TWD	324	11.118	0,00
Dexerials	JP	JPY	1.016	10.426	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	1.931	10.389	0,00
Elite Material	TW	TWD	674	10.284	0,00
Trimble	US	USD	188	10.165	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	4.593	9.474	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	193	8.879	0,00
Informatica	US	USD	474	7.837	0,00
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	8.705	7.709	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	1.271	7.573	0,00
LY Corp	JP	JPY	2.225	7.405	0,00
Juniper Networks	US	USD	220	7.009	0,00
Shimadzu	JP	JPY	310	6.991	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	1.863	6.931	0,00
Procore Technologies	US	USD	118	6.611	0,00
Akamai Technologies	US	USD	90	6.390	0,00
Ulvac	JP	JPY	212	6.288	0,00
Arrow Electronics	US	USD	60	5.801	0,00
Intuit	US	USD	10	5.712	0,00
DXC Technology	US	USD	412	5.612	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	64	5.291	0,00
Temenos	CH	CHF	84	5.286	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	3.337	4.982	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	1.464	4.603	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	2.247	4.019	0,00
Five9	US	USD	166	3.650	0,00
Nice ADR	IL	USD	27	3.643	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	363	3.586	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	447	3.481	0,00
SUMCO	JP	JPY	532	3.216	0,00
PagerDuty	US	USD	234	3.191	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	935	3.152	0,00
TripAdvisor	US	USD	289	3.142	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	120	2.873	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	39	2.824	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	276	2.814	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	8	895	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	266	701	0,00
Wolfspeed	US	USD	77	236	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	25	0,00
				50.778.408	**11,97**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	27.237	4.363.780	1,03
Home Depot	US	USD	4.178	1.313.625	0,31
Tesla	US	USD	4.889	1.199.596	0,28
NIKE (B)	US	USD	16.797	827.727	0,20
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	59.528	775.963	0,18
Lowe's Cos	US	USD	3.376	659.617	0,16
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	989	482.600	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	8.393	471.294	0,11
Compass Group	GB	GBP	15.130	447.891	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	2.038	415.433	0,10
Omnicom Group	US	USD	5.860	388.835	0,09
NVR	US	USD	42	262.900	0,06
PulteGroup	US	USD	2.756	246.892	0,06
Electronic Arts	US	USD	1.847	236.104	0,06
Service Corp International	US	USD	3.281	229.442	0,05
MercadoLibre	UY	USD	113	227.639	0,05
Hermes International	FR	EUR	92	219.685	0,05
Ryohin Keikaku	JP	JPY	7.015	208.797	0,05
Tapestry	US	USD	3.122	192.061	0,05
Sony Group	JP	JPY	7.941	183.766	0,04
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	160.798	183.173	0,04
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.135	176.558	0,04
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.803	166.100	0,04
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	162.879	165.675	0,04
Autoliv	SE	USD	2.014	164.663	0,04
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	156.387	156.433	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	14.422	149.706	0,04
Sea ADR	SG	USD	1.203	140.493	0,03
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	149.896	137.284	0,03
Aramark	US	USD	4.677	137.130	0,03
Burlington Stores	US	USD	686	133.289	0,03
Naspers (N)	ZA	ZAR	564	130.898	0,03
Expedia Group	US	USD	910	123.953	0,03
TJX Cos 3,875% 15/04/2030	US	USD	131.170	113.118	0,03
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	187.385	112.718	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	1.174	110.683	0,03
Brunswick	US	USD	2.747	109.305	0,03
Meituan (B)	CN	HKD	7.399	107.399	0,03
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	16.766	101.732	0,02
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	109.397	98.047	0,02
Rakuten Group 5,125% VRN (Unbefristet) 144A	JP	USD	111.197	93.096	0,02
eDreams ODIGEO 5,50% 15/07/2027 Reg S	ES	EUR	92.664	92.722	0,02
Eternal	IN	INR	38.199	91.969	0,02
News (A)	US	USD	3.599	85.492	0,02
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	82.620	82.925	0,02
Yonex	JP	JPY	5.586	80.339	0,02
Prosus	NL	EUR	1.929	78.925	0,02
Wendy's	US	USD	7.085	77.881	0,02
United Group 6,75% 15/02/2031 Reg S	NL	EUR	74.131	76.131	0,02
United Group 6,50% 31/10/2031 Reg S	NL	EUR	74.131	75.695	0,02
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	78.077	75.539	0,02
NetEase	CN	HKD	3.991	75.010	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	478	74.608	0,02
Service International 4,00% 15/05/2031	US	USD	92.664	74.483	0,02
H World Group	CN	HKD	24.080	74.127	0,02
Ferrari (IT)	IT	EUR	184	73.789	0,02
Valeo 4,50% 11/04/2030 EMTN	FR	EUR	74.131	72.787	0,02
Ziggo Bond 6,125% 15/11/2032 Reg S	NL	EUR	74.131	70.379	0,02
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	67.866	67.829	0,02
Samsonite Group	US	HKD	43.070	67.737	0,02
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	57.789	67.715	0,02
Eicher Motors	IN	INR	1.142	66.094	0,02
Nordstrom 4,375% 01/04/2030	US	USD	77.838	60.937	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	512	60.177	0,01
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	57.804	59.981	0,01
Ceconomy 6,25% 15/07/2029 Reg S	DE	EUR	55.599	58.003	0,01
Toyota Motor	JP	JPY	3.415	57.187	0,01
Eutelsat 9,75% 13/04/2029 Reg S	FR	EUR	55.599	56.711	0,01
Wingstop	US	USD	238	53.491	0,01
Leggett & Platt 4,40% 15/03/2029	US	USD	62.462	52.488	0,01
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	44.629	51.963	0,01
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	41.531	51.894	0,01
Li Auto (A)	CN	HKD	4.654	49.889	0,01
Moncler	IT	EUR	918	49.609	0,01
Sanrio	JP	JPY	1.412	49.278	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	50.162	49.086	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	120	48.238	0,01
Stellantis (IT)	NL	EUR	5.870	47.781	0,01
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	14.400	45.659	0,01
Coupang (A)	US	USD	2.131	43.429	0,01
Inforich	JP	JPY	1.846	42.273	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	6.143	41.612	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	3.899	41.176	0,01
Cable One	US	USD	177	40.921	0,01
Starbucks	US	USD	581	40.280	0,01
Continental	DE	EUR	567	38.803	0,01
Mizuno	JP	JPY	2.441	38.286	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	404	37.748	0,01
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	31.720	37.201	0,01
H World Group ADR	CN	USD	1.228	37.070	0,01
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	705	36.978	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	1.969	36.698	0,01
Forvia 5,50% 15/06/2031	FR	EUR	37.066	35.199	0,01
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	13.135	35.012	0,01
Central Automotive Products	JP	JPY	3.238	33.832	0,01
VZ Secured Financing 3,50% 15/01/2032 Reg S	NL	EUR	37.066	33.822	0,01
Deliveroo (A)	GB	GBP	16.605	33.285	0,01
Haier Smart Home	CN	HKD	12.969	33.005	0,01
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	33.284	32.827	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.191	32.319	0,01
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	5.799	31.090	0,01
Airbnb (A)	US	USD	294	31.050	0,01
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	35.777	29.279	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	34.671	29.268	0,01
Service International 3,375% 15/08/2030	US	USD	37.066	29.265	0,01
Pirelli & C	IT	EUR	5.356	29.052	0,01
Seiko Group	JP	JPY	1.218	28.200	0,01
Entain	GB	GBP	3.729	27.953	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.300	27.503	0,01
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	22.543	26.874	0,01
IPSOS	FR	EUR	622	25.871	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	3.290	25.337	0,01
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	23.768	24.970	0,01
Resorttrust	JP	JPY	2.691	24.353	0,01
Minth Group	TW	HKD	11.112	23.291	0,01
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	26.778	23.082	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	17.947	22.820	0,01
Informa	GB	GBP	2.650	22.678	0,01
De' Longhi	IT	EUR	826	22.469	0,01
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	25.199	22.078	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	1.214	21.456	0,01
Kingsoft	CN	HKD	4.901	21.417	0,01
Renault	FR	EUR	436	20.329	0,00
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	20.065	20.022	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	805	19.597	0,00
XPeng (A)	CN	HKD	2.242	18.295	0,00
Sumitomo Forestry	JP	JPY	715	18.084	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	4.130	17.771	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	105	17.161	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	58	16.893	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	923	16.173	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	586	15.172	0,00
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	14.754	12.423	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.837	11.409	0,00
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	526	11.170	0,00
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	140	10.395	0,00
Trainline	GB	GBP	2.720	9.299	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	1.182	7.419	0,00
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	8.114	7.328	0,00
Next	GB	GBP	48	6.912	0,00
IDOM	JP	JPY	982	6.653	0,00
Persimmon	GB	GBP	430	6.542	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	52	5.423	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	979	5.064	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	3.019	4.781	0,00
Coats Group	GB	GBP	5.605	4.771	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	143	4.391	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	266	3.989	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	77	3.760	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	331	3.427	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	970	3.224	0,00
OPAP	GR	EUR	163	3.199	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	43	3.022	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	216	2.742	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	475	1.095	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	151	1.062	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	13	680	0,00
Nintendo	JP	JPY	8	615	0,00
				20.341.072	**4,79**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Basiskonsumgüter					
Walmart	US	USD	14.087	1.197.290	0,28
Coca-Cola	US	USD	16.832	1.071.212	0,25
Sysco	US	USD	16.254	1.017.353	0,24
Dollar Tree	US	USD	11.724	839.187	0,20
Colgate-Palmolive	US	USD	7.762	628.282	0,15
Nestle	CH	CHF	6.024	565.848	0,13
L'Oreal	FR	EUR	824	318.742	0,08
Monster Beverage	US	USD	5.765	302.861	0,07
Procter & Gamble	US	USD	2.118	301.308	0,07
McCormick	US	USD	3.824	257.128	0,06
US Foods Holding	US	USD	3.993	229.244	0,05
Davide Campari-Milano	IT	EUR	37.521	220.776	0,05
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	2.529	200.094	0,05
PepsiCo	US	USD	1.530	182.082	0,04
China Mengniu Dairy	CN	HKD	79.250	173.060	0,04
Unilever	GB	GBP	2.780	155.540	0,04
Kraft Heinz	US	USD	5.672	144.916	0,03
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	168.647	118.768	0,03
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	17.557	109.148	0,03
Target	US	USD	1.237	104.941	0,02
Diageo	GB	GBP	4.145	101.954	0,02
Coca-Cola 2,875% 05/05/2041	US	USD	140.539	92.018	0,02
Godrej Consumer Products	IN	INR	7.001	91.841	0,02
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.494	84.982	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2.278	82.340	0,02
JD Health International	CN	HKD	17.508	72.845	0,02
ELO SACA 5,875% 17/04/2028 EMTN	FR	EUR	74.131	71.340	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	596	56.736	0,01
Darling Ingredients	US	USD	1.986	55.750	0,01
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	883	50.861	0,01
Estee Lauder (A)	US	USD	962	50.417	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	3.371	49.657	0,01
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	622	49.201	0,01
Ajinomoto	JP	JPY	2.683	48.224	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	3.638	47.582	0,01
Danone	FR	EUR	570	43.298	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	33.933	42.341	0,01
Heineken (BR)	NL	EUR	477	37.509	0,01
Coca-Cola 1,65% 01/06/2030	US	USD	46.846	36.427	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.625	34.635	0,01
Bunge Global	US	USD	481	33.346	0,01
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	31.231	32.331	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	170	31.871	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2.245	30.396	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	32.458	29.239	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	9.233	28.503	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	20.082	27.223	0,01
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	23.974	26.822	0,01
Albertsons (A)	US	USD	1.341	25.872	0,01
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	23.606	25.203	0,01
Amorepacific	KR	KRW	319	24.568	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	470	22.028	0,01
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	31.231	20.822	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	4.193	19.176	0,00
Kewpie	JP	JPY	858	17.232	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.214	15.903	0,00
Takara Holdings	JP	JPY	2.088	14.841	0,00
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	14.134	14.320	0,00
Transaction	JP	JPY	902	14.169	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	184	12.645	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	94	11.711	0,00
Nissui	JP	JPY	2.185	11.687	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	96	11.576	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	249	11.013	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	419	8.793	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	2.139	7.337	0,00
Essity (B)	SE	SEK	220	5.589	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.657	3.794	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	1.434	3.171	0,00
Bid	ZA	ZAR	103	2.288	0,00
Ocado Group	GB	GBP	454	1.500	0,00
				9.882.707	**2,33**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	19.530	1.758.149	0,41
Bristol-Myers Squibb	US	USD	29.410	1.287.535	0,30
Stryker	US	USD	3.598	1.171.903	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	3.216	1.164.289	0,27
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	7.219	910.534	0,21
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	12.520	729.947	0,17
Eli Lilly	US	USD	878	689.955	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.337	684.822	0,16
Zoetis (A)	US	USD	4.773	653.554	0,15
Amgen	US	USD	2.211	560.066	0,13
Insulet	US	USD	2.264	498.193	0,12
Viatris	US	USD	62.498	460.694	0,11
Insmed	US	USD	6.975	441.973	0,10
Penumbra	US	USD	1.391	358.833	0,08
Roche Holding	CH	CHF	1.217	350.743	0,08
EssilorLuxottica	FR	EUR	1.306	329.948	0,08
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	506.449	319.810	0,08
AbbVie	US	USD	1.859	314.049	0,07
Lonza Group	CH	CHF	485	305.477	0,07
Danaher	US	USD	1.464	254.807	0,06
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.048	239.608	0,06
Thermo Fisher Scientific	US	USD	631	237.575	0,06
Elevance Health	US	USD	632	231.719	0,05
Cigna Group	US	USD	773	230.895	0,05
HCA Healthcare	US	USD	712	215.078	0,05
Novartis	CH	CHF	1.931	193.889	0,05
Dexcom	US	USD	3.022	188.827	0,04
Fortis Healthcare	IN	INR	23.992	170.958	0,04
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	5.634	149.847	0,04
Pfizer	US	USD	6.583	140.324	0,03
Haleon	GB	GBP	29.659	131.248	0,03
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	156.154	122.086	0,03
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	140.539	118.327	0,03
Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063	SG	USD	140.539	112.953	0,03
Fresenius	DE	EUR	2.256	94.315	0,02
ConvaTec Group	GB	GBP	26.464	80.830	0,02
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	78.077	77.607	0,02
Siemens Healthineers	DE	EUR	1.620	76.753	0,02
Bayer 5,375% VRN 25/03/2082	DE	EUR	74.131	73.019	0,02
TransMedics Group	US	USD	811	65.028	0,02
Olympus	JP	JPY	5.345	61.522	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	2.360	56.668	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	305	56.336	0,01
Sanofi	FR	EUR	544	52.160	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	8.013	48.624	0,01
Sandoz Group	CH	CHF	1.148	43.974	0,01
Royalty Pharma	US	USD	1.521	43.754	0,01
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	29.636	41.846	0,01
Centene 2,625% 01/08/2031	US	USD	55.599	41.358	0,01
BeiGene	US	HKD	2.107	37.438	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	110	33.857	0,01
Piramal Pharma	IN	INR	15.048	33.000	0,01
Hoya	JP	JPY	320	32.996	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	4.326	32.803	0,01
Centene 2,45% 15/07/2028	US	USD	37.066	30.009	0,01
Glaukos	US	USD	364	29.730	0,01
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	29.507	29.456	0,01
Terumo	JP	JPY	1.590	26.827	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	2.048	25.374	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	35.712	24.708	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	227	22.600	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1.772	22.438	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	950	21.188	0,00
Tecan Group	CH	CHF	122	20.825	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	213	20.087	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	9.660	20.018	0,00
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	779	18.171	0,00
Alcon	CH	CHF	199	16.935	0,00
UCB	BE	EUR	98	15.772	0,00
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	295	14.947	0,00
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	14.754	13.379	0,00
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	14.754	13.205	0,00
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	11.832	11.667	0,00
GNI Group	JP	JPY	586	8.490	0,00
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.599	6.937	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	996	6.312	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	4.882	5.606	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	329	5.294	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	3.124	4.748	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	115	4.337	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	421	4.170	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	748	3.726	0,00
Merck	DE	EUR	23	2.816	0,00
Truking Technology	CN	CNY	3.048	2.751	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	969	2.713	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	411	2.219	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	507	1.904	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	3.372	965	0,00
				17.272.827	**4,07**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	1.956.929	15.716.880	3,70
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.122.409	5.853.363	1,38
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	416.004	4.440.878	1,05
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	821.345	4.255.388	1,00
JPMorgan Chase	US	USD	11.464	2.444.761	0,58
Mastercard	US	USD	4.575	2.177.831	0,51
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.457	1.617.315	0,38
Progressive	US	USD	6.529	1.603.911	0,38
Visa	US	USD	4.521	1.359.460	0,32
Charles Schwab	US	USD	18.524	1.317.317	0,31
Morgan Stanley	US	USD	11.823	1.190.906	0,28
Wells Fargo	US	USD	15.872	985.924	0,23
Bank of America	US	USD	27.633	960.762	0,23
Amundi Physical Gold ETC	IE	USD	6.572	759.232	0,18
American International Group	US	USD	9.830	700.491	0,17
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	29.598	582.740	0,14
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	551.579	551.405	0,13
ICICI Bank	IN	INR	36.922	546.051	0,13
Aon	GB	USD	1.742	538.515	0,13
Arthur J Gallagher	US	USD	1.849	518.155	0,12
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.809	512.871	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	3.209	473.056	0,11
Blackrock	US	USD	587	468.631	0,11
3i Group	GB	GBP	9.012	448.613	0,11
Nordea Bank	FI	EUR	36.473	444.053	0,10
HDFC Bank	IN	INR	21.534	429.531	0,10
UniCredit	IT	EUR	7.771	396.085	0,09
NatWest Group	GB	GBP	66.642	374.666	0,09
AIA Group	HK	HKD	56.319	368.938	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.726	364.066	0,09
AXA	FR	EUR	8.757	364.034	0,09
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	4.539	337.224	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	1.661	325.922	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	2.295	322.127	0,08
Ares Management (A)	US	USD	2.343	309.747	0,07
Allianz	DE	EUR	784	285.455	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Goldman Sachs Group	US	USD	549	262.981	0,06
Investor (B)	SE	SEK	9.892	257.495	0,06
Apollo Global Management	US	USD	2.084	247.942	0,06
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	220.631	220.615	0,05
Northern Trust	US	USD	2.576	211.890	0,05
Lloyds Banking Group	GB	GBP	244.109	210.307	0,05
Bank Central Asia	ID	IDR	448.705	209.791	0,05
Gaci First Investment 5,375% 29/01/2054	KY	USD	255.793	199.352	0,05
VZ Holding	CH	CHF	1.072	194.869	0,05
MDGH GMTN RSC 3,00% 28/03/2027 GMTN	AE	USD	209.285	179.566	0,04
UBS Group	CH	CHF	6.639	176.907	0,04
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	18.016	176.221	0,04
Sampo (A)	FI	EUR	19.980	176.187	0,04
BDO Unibank	PH	PHP	68.175	172.525	0,04
DBS Group Holdings	SG	SGD	5.934	169.418	0,04
CIMB Group Holdings	MY	MYR	113.691	164.920	0,04
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	4.299	164.336	0,04
Suci Second Investment 4,375% 10/09/2027	KY	USD	186.031	162.710	0,04
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	134.449	159.577	0,04
KBC Ancora	BE	EUR	2.739	157.773	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	253	152.230	0,04
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.381	151.686	0,04
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	117.305	150.528	0,04
UniCredit 2,731% VRN 15/01/2032	IT	EUR	148.263	146.549	0,03
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	143.662	136.511	0,03
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	135.732	135.988	0,03
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	124.924	129.766	0,03
China Construction Bank (H)	CN	HKD	177.473	128.214	0,03
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	121.800	127.723	0,03
DNB Bank	NO	NOK	5.800	127.297	0,03
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	124.924	126.959	0,03
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	124.924	126.337	0,03
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	124.924	126.265	0,03
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	109.308	123.995	0,03
London Stock Exchange Group	GB	GBP	894	122.237	0,03
Block (A)	US	USD	2.386	121.140	0,03
National Bank of Greece	GR	EUR	12.967	120.517	0,03
Societe Generale	FR	EUR	2.584	117.843	0,03
ICBC (London) 3,697% 23/05/2027 GMTN	CN	EUR	115.554	117.281	0,03
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	109.308	117.234	0,03
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	131.170	115.723	0,03
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	124.924	112.301	0,03
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	472	109.334	0,03
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	37.968	106.028	0,02
Lloyd Banking Group 5,392% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	124.924	102.255	0,02
Mizuho Financial Group	JP	JPY	4.545	99.309	0,02
NU Holdings (KY)	BR	USD	8.986	97.203	0,02
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.765	96.809	0,02
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	103.275	93.381	0,02
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	109.308	91.762	0,02
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	148.759	89.727	0,02
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	96.186	87.691	0,02
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	128.047	86.853	0,02
MDGH 2,875% 07/11/2029 Reg S	AE	USD	104.642	86.218	0,02
Comerica	US	USD	1.828	86.063	0,02
Eurobank 7,292% VRN 06/12/2032	GR	EUR	74.131	85.476	0,02
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	65.585	84.325	0,02
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	124.924	83.312	0,02
Fiserv	US	USD	511	82.736	0,02
MDGH GMTN RSC 2,50% 21/05/2026 GMTN	AE	USD	93.015	80.333	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	1.416	78.472	0,02
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	59.014	76.690	0,02
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	62.747	74.247	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.721	73.824	0,02
Standard Bank Group	ZA	ZAR	6.715	73.770	0,02
NN Group	NL	EUR	1.281	69.065	0,02
ING Groep	NL	EUR	4.051	68.922	0,02
Qatar National Bank	QA	QAR	17.007	68.739	0,02
Shriram Finance	IN	INR	10.712	68.194	0,02
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	62.462	66.430	0,02
Shift4 Payments	US	USD	885	66.375	0,02
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	72.292	65.862	0,02
Voya Financial	US	USD	1.255	64.706	0,02
Volkswagen Financial Services 3,625% 19/05/2029	DE	EUR	62.462	62.898	0,01
Swedbank (A)	SE	SEK	2.851	62.401	0,01
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	56.063	61.873	0,01
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	61.965	61.050	0,01
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	62.462	60.707	0,01
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	231.318	59.881	0,01
Travelers	US	USD	258	59.529	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	65.092	59.074	0,01
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	65.933	58.183	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	12.231	57.266	0,01
Everest Group	BM	USD	182	56.957	0,01
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	54.809	56.815	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.660	55.630	0,01
KakaoBank	KR	KRW	4.042	55.628	0,01
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	3.261	55.145	0,01
Asia Commercial Bank	VN	VND	67.151	54.726	0,01
Credit Saison	JP	JPY	2.672	54.711	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	13.312	54.275	0,01
KBC Group	BE	EUR	666	54.000	0,01
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	93.693	52.883	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	56.949	52.590	0,01
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	51.490	51.662	0,01
OneMain Finance 7,875% 15/03/2030	US	USD	55.599	50.691	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	51.637	49.997	0,01
OneMain Finance 6,625% 15/05/2029	US	USD	55.599	49.187	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	45.736	48.435	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	8.134	46.119	0,01
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	44.261	46.097	0,01
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	41.310	42.371	0,01
Nedbank Group	ZA	ZAR	3.519	42.288	0,01
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	47.669	41.906	0,01
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	46.846	41.786	0,01
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	3.269	41.357	0,01
Prudential (UK)	HK	GBP	4.343	40.433	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	296	39.935	0,01
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	37.887	39.457	0,01
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	46.237	39.216	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	32.236	38.114	0,01
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	37.253	37.545	0,01
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	21.839	35.333	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	35.999	31.278	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	141.392	31.269	0,01
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	6.326	31.052	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	151.110	30.668	0,01
S&P Global	US	USD	70	30.610	0,01
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	29.478	30.550	0,01
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	37.621	29.454	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	174	28.326	0,01
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	24.565	25.513	0,01
Adyen	NL	EUR	17	24.358	0,01
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	20.507	23.773	0,01
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	26.040	22.198	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	4.176	20.589	0,00
Barclays	GB	GBP	5.821	20.311	0,00
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	15.881	19.789	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	8.292	19.277	0,00
Aviva	GB	GBP	2.871	18.905	0,00
XP (A)	BR	USD	1.351	18.853	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	11.481	18.518	0,00
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	19.917	17.981	0,00
Premium Group	JP	JPY	1.324	17.365	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	236	16.239	0,00
ORIX	JP	JPY	906	15.945	0,00
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	14.754	14.913	0,00
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	14.754	14.486	0,00
China Construction Bank (A)	CN	CNY	12.779	14.022	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	31.231	13.992	0,00
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	14.754	12.946	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	712	12.504	0,00
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	11.803	12.349	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	3.780	11.451	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	5.858	11.382	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	813	11.172	0,00
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	4.487	11.133	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	1.406	9.879	0,00
Mirae Asset Securities	KR	KRW	1.333	9.730	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	1.410	6.868	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	9.837	5.648	0,00
Nexi	IT	EUR	808	4.157	0,00
Tryg	DK	DKK	178	3.759	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	79	3.491	0,00
Kakaopay	KR	KRW	171	3.334	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	307	3.251	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	205	2.686	0,00
Wise	GB	GBP	227	2.614	0,00
Aegon	NL	EUR	438	2.466	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	1.394	1.184	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	270	1.133	0,00
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	1	43	0,00
Wisdomtree Europe Defence UCITS ETF	IE	EUR	1	29	0,00
L&G India INR Government Bond UCITS ETF	IE	EUR	2	18	0,00
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	DE	EUR	1	15	0,00
WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF	GB	EUR	1	14	0,00
UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF	CH	USD	1	14	0,00
VanEck Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF	IE	EUR	2	12	0,00
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	IE	EUR	1	12	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	7	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	6	0,00
WisdomTree Carbon UCITS ETF	GB	EUR	1	6	0,00
Nasdaq	US	USD	1	6	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	5	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	5	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	5	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	5	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	4	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	4	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	4	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	4	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	3	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	3	0,00
First Horizon	US	USD	1	3	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	2	0,00
Moody's	US	USD	1	2	0,00
M&T Bank	US	USD	1	2	0,00
BOK Financial	US	USD	1	2	0,00
American Express	US	USD	1	2	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	2	0,00
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1	1	0,00
TPG	US	USD	1	1	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	1	1	0,00
OTP Bank	HU	HUF	1	1	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	1	0,00
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	1	1	0,00
FNB	US	USD	1	1	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	1	1	0,00
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	1	1	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Cadence Bank	US	USD	1	0	0,00
				66.391.892	**15,65**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Immobilien					
UNITE Group REIT	GB	GBP	101.273	1.024.543	0,24
Welltower REIT	US	USD	6.396	858.448	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	6.029	844.490	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	4.230	589.347	0,14
Prologis REIT	US	USD	5.726	509.016	0,12
Sun Communities REIT	US	USD	3.904	422.768	0,10
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	124.601	194.059	0,05
SBA Communications (A) REIT	US	USD	661	140.353	0,03
Segro REIT	GB	GBP	16.440	131.546	0,03
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	128.356	128.854	0,03
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	120.979	123.134	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.212	120.902	0,03
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	106.185	118.687	0,03
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	87.783	80.503	0,02
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	124.924	77.009	0,02
KE Holdings	CN	HKD	12.576	75.106	0,02
CoStar Group	US	USD	1.102	73.188	0,02
Hudson Pacific Properties 4,65% 01/04/2029	US	USD	111.197	70.293	0,02
Brandywine Operating Partners 8,875% 12/04/2029	US	USD	74.131	68.795	0,02
Kimco Realty 3,25% 15/08/2026	US	USD	78.077	67.610	0,02
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	57.686	66.214	0,02
KE Holdings ADR	CN	USD	3.508	62.993	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	56.063	56.720	0,01
Ventas REIT	US	USD	791	48.448	0,01
China Resources Land	HK	HKD	14.468	42.734	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	375	39.943	0,01
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	32.458	33.809	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 3,50% 11/09/2029 EMTN	FR	EUR	31.231	31.502	0,01
MPT Operating 5,00% 15/10/2027	US	USD	37.066	29.128	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	19.301	22.646	0,01
Emaar Properties	AE	AED	6.921	21.752	0,01
Vonovia	DE	EUR	687	20.075	0,00
Crown Castle REIT	US	USD	215	19.918	0,00
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	19.180	19.917	0,00
Katitas	JP	JPY	1.370	17.456	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	1.312	11.436	0,00
Relo Group	JP	JPY	970	11.243	0,00
Arealink	JP	JPY	742	10.022	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	9.959	9.651	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	266	8.697	0,00
JINUSHI	JP	JPY	476	6.041	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	2.797	3.511	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	1.953	2.594	0,00
				6.315.101	**1,49**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	14.267.534	14.260.479	3,36
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	1.642.884	1.490.656	0,35
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	993.559	952.305	0,22
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	739.649	886.945	0,21
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	626.107	735.470	0,17
France 2,75% 25/02/2030	FR	EUR	717.050	728.623	0,17
US Treasury 1,25% 15/08/2031	US	USD	940.910	706.811	0,17
US Treasury 1,875% 15/02/2032	US	USD	912.927	705.337	0,17
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	699.561	705.322	0,17
US Treasury 1,375% 15/11/2031	US	USD	933.914	702.279	0,17
Japan 2,30% 20/03/2039	JP	JPY	106.543.174	699.523	0,16
Japan 2,20% 20/09/2039	JP	JPY	108.117.186	698.493	0,16
US Treasury 1,125% 31/08/2028	US	USD	849.967	690.325	0,16
US Treasury 1,00% 31/07/2028	US	USD	849.967	689.067	0,16
US Treasury 2,75% 15/08/2032	US	USD	846.469	687.863	0,16
US Treasury 3,875% 15/03/2028	US	USD	769.517	683.221	0,16
France 2,00% 25/11/2032	FR	EUR	724.046	683.146	0,16
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	907.681	679.319	0,16
US Treasury 0,625% 15/05/2030	US	USD	897.187	677.487	0,16
US Treasury 1,375% 31/12/2028	US	USD	832.478	676.493	0,16
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	GB	GBP	577.138	676.431	0,16
US Treasury 1,375% 31/10/2028	US	USD	828.980	676.319	0,16
US Treasury 1,25% 30/09/2028	US	USD	828.980	674.650	0,16
US Treasury 1,50% 15/08/2026	US	USD	787.006	673.622	0,16
US Treasury 3,625% 15/05/2026	US	USD	766.020	673.138	0,16
US Treasury 4,75% 15/11/2053	US	USD	748.531	666.159	0,16
US Treasury 2,75% 31/08/2025	US	USD	759.024	665.330	0,16
US Treasury 3,375% 15/11/2048	US	USD	937.412	662.735	0,16
Japan 1,60% 20/03/2032	JP	JPY	102.083.471	657.394	0,15
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	731.119	656.990	0,15
Japan 2,50% 20/03/2038	JP	JPY	96.696.850	654.459	0,15
US Treasury 5,00% 31/08/2025	US	USD	734.539	648.578	0,15
Japan 2,20% 20/06/2029	JP	JPY	99.302.715	647.841	0,15
US Treasury 1,625% 15/05/2031	US	USD	832.478	645.015	0,15
US Treasury 3,50% 15/09/2025	US	USD	724.046	636.436	0,15
US Treasury 3,25% 15/05/2042	US	USD	853.465	628.960	0,15
Japan 2,30% 20/06/2028	JP	JPY	95.490.106	618.468	0,15
Japan 2,40% 20/06/2028	JP	JPY	95.070.370	617.507	0,15
US Treasury 0,50% 31/05/2027	US	USD	741.535	612.839	0,14
US Treasury 4,125% 28/02/2027	US	USD	678.574	602.827	0,14
Japan 2,30% 20/03/2040	JP	JPY	90.593.178	590.124	0,14
US Treasury 0,75% 31/01/2028	US	USD	713.552	582.062	0,14
US Treasury 2,375% 31/03/2029	US	USD	678.574	569.764	0,13
Germany 3,10% 18/09/2025	DE	EUR	563.147	565.575	0,13
US Treasury 2,875% 15/05/2028	US	USD	650.592	560.970	0,13
Japan 2,20% 20/03/2049	JP	JPY	94.230.896	559.200	0,13
US Treasury 1,875% 15/02/2041	US	USD	904.183	553.138	0,13
US Treasury 1,125% 29/02/2028	US	USD	671.579	552.528	0,13
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	998.624	551.375	0,13
US Treasury 3,125% 15/05/2048	US	USD	811.491	550.080	0,13
US Treasury 4,875% 30/04/2026	US	USD	615.614	547.443	0,13
US Treasury 4,125% 31/01/2027	US	USD	615.614	546.534	0,13
US Treasury 0,75% 31/08/2026	US	USD	643.596	545.036	0,13
US Treasury 3,375% 15/09/2027	US	USD	619.112	542.799	0,13
US Treasury 0,625% 31/07/2026	US	USD	640.099	542.360	0,13
Japan 1,80% 20/12/2031	JP	JPY	82.478.268	537.206	0,13
US Treasury 0,25% 31/08/2025	US	USD	615.614	535.206	0,13
US Treasury 3,75% 31/08/2026	US	USD	605.120	532.990	0,13
US Treasury 0,50% 30/04/2027	US	USD	640.099	530.396	0,13
Japan 2,40% 20/09/2038	JP	JPY	78.175.966	521.257	0,12
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	421.510	513.565	0,12
US Treasury 1,375% 15/11/2040	US	USD	904.183	512.863	0,12
US Treasury 2,25% 15/05/2041	US	USD	788.755	509.798	0,12
US Treasury 1,50% 15/02/2030	US	USD	633.103	503.569	0,12
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	460.650	486.601	0,11
US Treasury 4,125% 15/08/2053	US	USD	605.120	485.103	0,11
UK Treasury 4,25% 07/12/2049	GB	GBP	472.204	484.537	0,11
US Treasury 2,875% 30/04/2029	US	USD	556.151	475.395	0,11
US Treasury 2,375% 15/02/2042	US	USD	717.050	464.057	0,11
UK Treasury 4,00% 22/10/2063	GB	GBP	484.446	461.494	0,11
UK Treasury 4,375% 31/07/2054	GB	GBP	444.221	457.417	0,11
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	762.522	450.517	0,11
US Treasury 2,50% 28/02/2026	US	USD	493.191	429.259	0,10
Japan 1,80% 20/06/2031	JP	JPY	65.951.134	428.470	0,10
Japan 1,80% 20/03/2032	JP	JPY	64.709.413	421.820	0,10
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	412.741	415.255	0,10
US Treasury 2,625% 31/07/2029	US	USD	491.442	414.812	0,10
US Treasury 3,375% 15/05/2033	US	USD	493.191	414.480	0,10
Germany 2,40% 19/10/2028	DE	EUR	405.746	413.527	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	454.628	408.528	0,10
Japan 0,50% 20/06/2029	JP	JPY	66.615.717	405.616	0,10
US Treasury 1,25% 30/06/2028	US	USD	493.191	403.954	0,10
US Treasury 3,625% 31/03/2030	US	USD	458.213	401.393	0,09
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	66.091.046	400.993	0,09
US Treasury 4,625% 15/03/2026	US	USD	451.217	399.820	0,09
France 3,60% 25/05/2042	FR	EUR	395.252	394.108	0,09
US Treasury 1,125% 15/08/2040	US	USD	713.552	390.293	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	379.359	390.202	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	401.438	386.180	0,09
US Treasury 2,00% 15/08/2025	US	USD	440.724	385.732	0,09
Canada 3,012% 01/06/2033	CA	CAD	503.684	383.743	0,09
UK Treasury 3,75% 29/01/2038	GB	GBP	353.278	379.038	0,09
Japan 2,20% 20/03/2051	JP	JPY	65.059.193	376.820	0,09
Japan 2,40% 20/03/2028	JP	JPY	56.716.926	367.206	0,09
Japan 2,00% 20/09/2040	JP	JPY	57.049.217	355.900	0,08
Germany 2,80% 12/06/2025	DE	EUR	355.027	355.294	0,08
Japan 0,60% 01/12/2026	JP	JPY	57.171.641	353.007	0,08
Japan 2,00% 20/03/2052	JP	JPY	63.869.939	350.634	0,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	341.222	340.317	0,08
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	360.274	333.549	0,08
US Treasury 4,625% 30/06/2026	US	USD	374.265	332.700	0,08
US Treasury 2,00% 15/11/2041	US	USD	538.662	329.844	0,08
France 2,75% 25/02/2029	FR	EUR	320.049	326.121	0,08
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	247.933	320.209	0,08
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	257.322	307.222	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	341.222	305.732	0,07
US Treasury 2,875% 15/05/2032	US	USD	360.274	296.265	0,07
Germany 2,70% 17/09/2026	DE	EUR	290.318	294.133	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	317.136	286.888	0,07
US Treasury 1,25% 31/05/2028	US	USD	339.287	278.435	0,07
US Treasury 4,625% 15/02/2055	US	USD	314.803	275.544	0,06
Romania 6,375% 30/01/2034 Reg S	RO	USD	325.554	272.243	0,06
Germany 2,20% 11/03/2027	DE	EUR	269.331	271.839	0,06
US Treasury 0,375% 30/09/2027	US	USD	332.292	271.064	0,06
UK Treasury 4,75% 22/10/2043	GB	GBP	237.851	269.367	0,06
Poland 5,125% 18/09/2034	PL	USD	302.300	266.319	0,06
US Treasury 1,875% 28/02/2029	US	USD	318.300	262.609	0,06
US Treasury 3,125% 31/08/2029	US	USD	304.309	261.908	0,06
US Treasury 1,25% 30/11/2026	US	USD	307.807	261.104	0,06
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	224.805	256.555	0,06
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	132.474	256.357	0,06
Hungary 2,125% 22/09/2031 Reg S	HU	USD	348.808	250.049	0,06
US Treasury 4,25% 15/02/2054	US	USD	304.309	249.348	0,06
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	209.751	246.574	0,06
Kenya 9,75% 16/02/2031 Reg S	KE	USD	290.673	245.727	0,06
Serbia International Bond 2,125% 01/12/2030 Reg S	RS	USD	325.554	239.915	0,06
Peru 8,75% 21/11/2033	PE	USD	223.237	238.990	0,06
Dominican Republic 5,875% 30/01/2060 Reg S	DO	USD	323.229	235.013	0,06
Egypt 7,50% 31/01/2027 Reg S	EG	USD	267.420	234.445	0,06
South Africa 4,875% 14/04/2026	ZA	USD	267.420	234.379	0,06
Turkiye 9,125% 13/07/2030	TR	USD	244.166	233.488	0,06
Kazakhstan 6,50% 21/07/2045 Reg S	KZ	USD	244.166	225.857	0,05
US Treasury 3,375% 15/08/2042	US	USD	300.811	224.955	0,05
Germany 2,00% 10/12/2026	DE	EUR	223.860	224.929	0,05
Qatar 3,25% 02/06/2026 Reg S	QA	USD	255.793	223.181	0,05
Trinidad & Tobago 4,50% 04/08/2026 Reg S	TT	USD	255.793	221.665	0,05
US Treasury 3,00% 30/09/2025	US	USD	251.842	220.831	0,05
Indonesia 2,15% 28/07/2031	ID	USD	290.673	219.621	0,05
Panama 5,955% 01/04/2029	PA	USD	223.237	219.599	0,05
Egypt 7,50% 16/02/2061 Reg S	EG	USD	372.062	217.125	0,05
Malaysia Wakala Sukuk 2,07% 28/04/2031 Reg S	MY	USD	279.046	216.860	0,05
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	98.352	215.877	0,05
US Treasury 4,625% 31/05/2031	US	USD	230.855	211.526	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	230.827	211.138	0,05
Costa Rica 7,158% 12/03/2045 Reg S	CR	USD	232.539	209.329	0,05
Saudi-Arabienn Oil 2,50% 03/02/2027 Reg S	SA	USD	244.166	208.441	0,05
US Treasury 1,25% 31/03/2028	US	USD	244.846	201.737	0,05
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	1.706.111	200.590	0,05
US Treasury 4,50% 15/05/2027	US	USD	223.860	200.589	0,05
US Treasury 3,625% 15/05/2053	US	USD	272.829	199.793	0,05
Japan 0,10% 20/03/2029	JP	JPY	33.211.669	199.729	0,05
UK Treasury 4,375% 31/01/2040	GB	GBP	178.388	199.677	0,05
Chile 2,75% 31/01/2027	CL	USD	232.539	199.131	0,05
France 0,50% 25/05/2029	FR	EUR	213.366	198.901	0,05
US Treasury 1,875% 31/07/2026	US	USD	230.855	198.681	0,05
US Treasury 3,875% 15/08/2033	US	USD	223.860	194.536	0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Indonesia 8,50% 12/10/2035 Reg S	ID	USD	176.729	194.502	0,05
Japan 2,20% 20/12/2029	JP	JPY	29.399.060	192.649	0,05
Japan 2,30% 20/12/2054	JP	JPY	33.543.960	192.606	0,05
Ivory Coast 8,25% 30/01/2037 Reg S	CI	USD	232.539	190.035	0,04
US Treasury 5,00% 30/09/2025	US	USD	213.366	188.604	0,04
Japan 2,20% 20/03/2064	JP	JPY	36.342.205	188.170	0,04
ROP Sukuk Trust 5,045% 06/06/2029 Reg S	PH	USD	209.285	187.654	0,04
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	220.362	187.543	0,04
Colombia 6,125% 18/01/2041	CO	USD	265.094	183.939	0,04
Uzbekistan 5,375% 20/02/2029 Reg S	UZ	USD	213.936	183.778	0,04
Japan 2,20% 20/06/2054	JP	JPY	32.144.838	180.835	0,04
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	206.371	176.799	0,04
Bahrain 4,25% 25/01/2028 Reg S	BH	USD	209.285	175.897	0,04
US Treasury 5,25% 15/11/2028	US	USD	188.882	175.157	0,04
Canada 1,50% 01/12/2031	CA	CAD	293.816	171.633	0,04
Hungary 7,625% 29/03/2041	HU	USD	174.404	170.115	0,04
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	283.322	167.765	0,04
Japan 0,10% 20/09/2031	JP	JPY	28.472.142	166.761	0,04
Saudi-Arabienn Oil 3,75% 21/01/2055 Reg S	SA	USD	279.046	166.688	0,04
Saudi-Arabienn Oil 5,75% 16/01/2054 Reg S	SA	USD	197.658	164.924	0,04
Canada 3,00% 01/02/2027	CA	CAD	255.340	164.215	0,04
Argentina 0,75% 09/07/2030	AR	USD	242.747	163.750	0,04
US Treasury 4,375% 15/08/2043	US	USD	188.882	160.688	0,04
Argentina 4,125% 09/07/2035	AR	USD	267.420	156.528	0,04
Japan 2,10% 20/12/2030	JP	JPY	23.662.658	155.771	0,04
US Treasury 0,375% 30/11/2025	US	USD	178.388	153.817	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	100.359	153.724	0,04
US Treasury 4,25% 30/06/2029	US	USD	164.397	147.908	0,03
China 1,75% 26/10/2031 Reg S	CN	USD	186.031	147.828	0,03
US Treasury 1,25% 30/04/2028	US	USD	178.388	146.685	0,03
UK Treasury 4,25% 07/12/2040	GB	GBP	132.917	145.758	0,03
Peru 3,00% 15/01/2034	PE	USD	197.658	145.210	0,03
Rumänienn 3,00% 14/02/2031 Reg S	RO	USD	197.658	144.867	0,03
Japan 0,005% 20/12/2026	JP	JPY	23.487.768	143.620	0,03
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	73.664	142.667	0,03
US Treasury 4,625% 30/04/2031	US	USD	153.903	141.044	0,03
Mexico 3,771% 24/05/2061	MX	USD	279.046	140.741	0,03
Poland 5,75% 16/11/2032	PL	USD	151.150	140.436	0,03
US Treasury 1,375% 31/08/2026	US	USD	164.397	140.390	0,03
Chile 3,24% 06/02/2028	CL	USD	162.777	139.169	0,03
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	143.425	138.463	0,03
Japan 2,20% 20/03/2031	JP	JPY	20.776.968	137.775	0,03
Colombia 8,75% 14/11/2053	CO	USD	162.777	137.638	0,03
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	100.359	135.981	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	80.288	133.188	0,03
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	147.779	132.286	0,03
Canada 2,00% 01/06/2032	CA	CAD	220.362	132.076	0,03
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	111.399	130.295	0,03
Qatar 5,103% 23/04/2048 Reg S	QA	USD	151.150	126.378	0,03
El Salvador 7,125% 20/01/2050 Reg S	SV	USD	174.404	124.550	0,03
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	101.436	121.068	0,03
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	30.108	120.638	0,03
France 3,00% 25/05/2033	FR	EUR	118.925	119.661	0,03
Japan 0,40% 01/08/2026	JP	JPY	19.185.466	118.244	0,03
Bahrain 6,25% 25/01/2051 Reg S	BH	USD	162.777	118.108	0,03
Ecuador 5,50% 31/07/2035 Reg S	EC	USD	211.055	112.616	0,03
France 2,504% 25/11/2030	FR	EUR	125.921	109.709	0,03
Indonesia 1,50% 09/06/2026 Reg S	ID	USD	127.896	109.341	0,03
Canada 2,75% 01/12/2055	CA	CAD	195.877	108.284	0,03
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	100.359	107.894	0,03
UAE International 2,875% 19/10/2041 Reg S	AE	USD	162.777	107.092	0,03
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	87.445	104.887	0,02
Romania 6,00% 25/05/2034 Reg S	RO	USD	127.896	104.165	0,02
Qatar 6,40% 20/01/2040 Reg S	QA	USD	104.642	103.626	0,02
Canada 4,50% 01/11/2025	CA	CAD	153.903	99.127	0,02
Hungary 5,50% 26/03/2036 Reg S	HU	USD	116.269	96.956	0,02
Dominican Republic 4,50% 30/01/2030 Reg S	DO	USD	116.269	95.665	0,02
Dominican Republic 7,05% 03/02/2031 Reg S	DO	USD	104.642	95.339	0,02
Japan 0,60% 20/09/2029	JP	JPY	15.530.259	94.941	0,02
Indonesia 3,55% 31/03/2032	ID	USD	116.269	94.229	0,02
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	15.355.369	93.257	0,02
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	100.324	90.139	0,02
Japan 2,10% 20/09/2028	JP	JPY	13.431.575	86.714	0,02
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	97.939	85.919	0,02
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	95.809	83.703	0,02
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	81.513	83.072	0,02
Japan 0,005% 20/06/2026	JP	JPY	13.431.575	82.448	0,02
El Salvador 8,25% 10/04/2032 Reg S	SV	USD	93.015	81.178	0,02
UK Treasury 3,25% 31/01/2033	GB	GBP	73.454	80.896	0,02
Japan 0,10% 20/12/2030	JP	JPY	13.693.911	80.883	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	72.259	79.440	0,02
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	89.259	79.428	0,02
Ecuador 6,90% 31/07/2030 Reg S	EC	USD	119.110	79.054	0,02
Germany Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	DE	EUR	62.961	78.493	0,02
Panama 6,40% 14/02/2035	PA	USD	93.015	77.667	0,02
US Treasury 4,50% 31/03/2026	US	USD	87.445	77.438	0,02
Turkiye 5,95% 15/01/2031	TR	USD	93.015	76.773	0,02
Argentina 3,50% 09/07/2041	AR	USD	139.523	75.868	0,02
US Treasury 3,625% 30/09/2031	US	USD	87.445	75.788	0,02
Japan 0,40% 20/09/2028	JP	JPY	11.770.118	71.863	0,02
Abu Dhabi 3,125% 03/05/2026 Reg S	AE	USD	81.389	71.036	0,02
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	59.463	70.283	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2029 Reg S	GH	USD	93.015	70.210	0,02
Ghana 5,00% 03/07/2035 Reg S	GH	USD	116.269	69.741	0,02
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	68.648	69.106	0,02
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	88.521	68.353	0,02
Indonesia 6,625% 17/02/2037 Reg S	ID	USD	69.762	67.747	0,02
Japan 2,10% 20/03/2029	JP	JPY	10.370.995	67.246	0,02
US Treasury 2,75% 31/05/2029	US	USD	76.952	65.403	0,02
Canada 3,00% 01/04/2026	CA	CAD	101.436	64.975	0,02
US Treasury 3,00% 15/02/2049	US	USD	97.939	64.482	0,02
Indonesia 3,35% 12/03/2071	ID	USD	116.269	63.843	0,02
US Treasury 4,125% 31/10/2031	US	USD	69.956	62.348	0,01
Japan 2,10% 20/12/2028	JP	JPY	9.514.033	61.553	0,01
Emirate of Dubai 5,50% 30/04/2054 Reg S	AE	USD	69.762	61.111	0,01
Qatar 4,40% 16/04/2050 Reg S	QA	USD	81.389	60.943	0,01
Chile 3,10% 07/05/2041	CL	USD	93.015	60.736	0,01
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	66.760	60.373	0,01
Guatemala 4,375% 05/06/2027 Reg S	GT	USD	69.762	60.127	0,01
Japan 0,40% 20/12/2028	JP	JPY	9.671.434	58.948	0,01
UK Treasury 4,125% 22/07/2029	GB	GBP	48.969	58.207	0,01
China 2,125% 03/12/2029	CN	USD	69.762	58.099	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	127.896	57.676	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	125.027	55.089	0,01
Egypt 8,70% 01/03/2049 Reg S	EG	USD	81.389	53.798	0,01
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	64.325	53.693	0,01
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	60.216	52.164	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/02/2038 Reg S	LK	USD	81.389	50.742	0,01
Japan 0,10% 20/03/2027	JP	JPY	8.237.333	50.358	0,01
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	55.965	48.990	0,01
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	40.144	48.248	0,01
Colombia 3,25% 22/04/2032	CO	USD	69.762	47.563	0,01
Indonesia 7,75% 17/01/2038 Reg S	ID	USD	44.182	46.923	0,01
Japan 0,10% 20/03/2028	JP	JPY	7.642.706	46.397	0,01
US Treasury 2,875% 15/05/2052	US	USD	69.956	44.141	0,01
Ukraine 1,75% 01/02/2036 Reg S	UA	USD	100.171	42.977	0,01
Brasilienian 6,625% 15/03/2035	BR	USD	46.508	40.917	0,01
Japan 2,20% 20/03/2050	JP	JPY	6.838.211	40.178	0,01
Qatar 3,75% 16/04/2030 Reg S	QA	USD	46.508	40.171	0,01
Panama 6,875% 31/01/2036	PA	USD	46.508	39.680	0,01
US Treasury 3,00% 15/08/2048	US	USD	59.463	39.301	0,01
UK Treasury 4,50% 07/12/2042	GB	GBP	34.978	38.773	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	40.144	36.351	0,01
Indonesia 2,55% 09/06/2031 Reg S	ID	USD	46.508	36.015	0,01
France 1,25% 25/05/2038	FR	EUR	45.471	35.151	0,01
Mexico 2,659% 24/05/2031	MX	USD	46.508	34.870	0,01
Japan 0,10% 20/09/2029	JP	JPY	5.683.935	33.995	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/06/2035 Reg S	LK	USD	58.135	33.391	0,01
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	37.179	33.308	0,01
UK Treasury 4,25% 07/12/2055	GB	GBP	31.480	31.734	0,01
Ukraine 11,49% 01/02/2034 Reg S	UA	USD	91.608	31.158	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	33.119	31.057	0,01
Zambia 0,50% 31/12/2053 Reg S	ZM	USD	58.135	29.391	0,01
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	27.982	28.341	0,01
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	31.480	27.153	0,01
Canada 1,50% 01/06/2031	CA	CAD	45.471	26.800	0,01
France 3,50% 25/11/2033	FR	EUR	24.485	25.436	0,01
Argentina 1,00% 09/07/2029	AR	USD	34.532	24.557	0,01
Zambia 5,75% 30/06/2033 Reg S	ZM	USD	31.602	24.250	0,01
Uruguay 7,625% 21/03/2036	UY	USD	23.254	24.182	0,01
Japan 1,80% 20/09/2044	JP	JPY	4.162.389	24.106	0,01
UK Treasury 4,25% 07/09/2039	GB	GBP	20.987	23.294	0,01
UK Treasury 4,50% 07/06/2028	GB	GBP	19.238	23.093	0,01
Sri Lanka 4,00% 15/04/2028 Reg S	LK	USD	27.106	22.210	0,01
Ecuador 5,00% 31/07/2040 Reg S	EC	USD	46.508	21.774	0,01
Sri Lanka 3,60% 15/05/2036 Reg S	LK	USD	34.881	21.593	0,01
Sri Lanka 3,35% 15/03/2033 Reg S	LK	USD	34.881	21.516	0,01
Japan 0,30% 20/06/2028	JP	JPY	3.357.894	20.469	0,00
Argentina 4,125% 09/07/2046	AR	USD	35.224	20.236	0,00
Suriname 7,95% 15/07/2033 Reg S	SR	USD	24.824	20.201	0,00
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	22.499	19.814	0,00
Ukraine 1,75% 01/02/2029 Reg S	UA	USD	34.881	19.262	0,00
Sri Lanka 3,10% 15/01/2030 Reg S	LK	USD	23.254	16.849	0,00
Japan 2,50% 20/09/2036	JP	JPY	2.361.019	16.107	0,00
Ukraine 15,725% 01/02/2030 Reg S	UA	USD	34.881	15.353	0,00
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	14.901	13.344	0,00
Japan 0,20% 20/03/2032	JP	JPY	2.186.129	12.814	0,00
Japan 2,40% 20/03/2048	JP	JPY	1.871.326	11.615	0,00
Ukraine 7,192% 01/02/2035 Reg S	UA	USD	23.254	10.409	0,00
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	10.493	9.480	0,00
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	10.493	9.459	0,00
Japan 2,10% 20/09/2054	JP	JPY	1.696.436	9.325	0,00
US Treasury 2,375% 15/05/2029	US	USD	10.493	8.795	0,00
US Treasury 0,875% 15/11/2030	US	USD	10.493	7.901	0,00
Canada 3,50% 01/12/2045	CA	CAD	10.493	6.798	0,00
US Treasury 4,00% 15/02/2034	US	USD	6.996	6.112	0,00
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	6.996	6.109	0,00
Canada 4,00% 01/05/2026	CA	CAD	6.996	4.527	0,00
Japan 0,10% 20/03/2030	JP	JPY	752.028	4.474	0,00
Japan 1,80% 20/09/2031	JP	JPY	244.846	1.593	0,00
Japan 2,20% 20/09/2028	JP	JPY	122.423	793	0,00
US Treasury Inf. Index Bonds 1,25% 15/04/2028	US	USD	90	85	0,00
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	677	28	0,00
Netherlands 2,154% 15/07/2030	NL	EUR	30	27	0,00
European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030	SU	EUR	30	27	0,00
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	211	27	0,00
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	75	26	0,00
Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S	AL	EUR	23	24	0,00
Panama 8,875% 30/09/2027	PA	USD	23	22	0,00
North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S	MK	EUR	23	21	0,00
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	45	21	0,00
Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	23	20	0,00
Peru 3,75% 01/03/2030	PE	EUR	20	20	0,00
Hungary 4,00% 25/07/2029	HU	EUR	20	20	0,00
Indonesia 0,90% 14/02/2027	ID	EUR	20	19	0,00
Mexico 2,375% 11/02/2030	MX	EUR	20	18	0,00
Romania 6,625% 27/09/2029 Reg S	RO	EUR	15	16	0,00
Saudi-Arabienn Oil 0,625% 03/03/2030 Reg S	SA	EUR	15	14	0,00
Austria 2,069% 20/10/2028	AT	EUR	15	14	0,00
Rumänienn 1,375% 02/12/2029 Reg S	RO	EUR	15	13	0,00
Australia 2,25% 21/05/2028	AU	AUD	15	8	0,00
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	15	7	0,00
				98.131.257	**23,13**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.708.106	2.317.427	0,55
International Public Partnerships	GB	GBP	1.708.106	2.233.084	0,53
3i Infrastructure	GB	GBP	326.086	1.244.034	0,29
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	GB	GBP	1.205.722	1.074.489	0,25
BioPharma Credit	GB	USD	708.823	533.429	0,13
Foresight Environmental Infrastructure	GB	GBP	331.444	283.289	0,07
				7.685.752	**1,81**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	166	3.037.174	0,72
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5	67.375	0,02
				3.104.549	**0,73**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	862	5.050	0,00
				5.050	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	1.530	1.510.844	0,36
T-Mobile (US)	US	USD	3.860	835.215	0,20
Walt Disney	US	USD	3.709	294.251	0,07
Live Nation Entertainment	US	USD	1.899	219.512	0,05
Spotify Technology	SE	USD	305	161.999	0,04
Bharti Airtel	IN	INR	6.914	134.011	0,03
Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN	NL	EUR	124.924	114.416	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	3.583	113.220	0,03
KT	KR	KRW	3.247	104.318	0,02
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	42.682	100.596	0,02
Tele2 (B)	SE	SEK	6.545	84.951	0,02
AT&T 1,70% 25/03/2026	US	USD	93.693	80.560	0,02
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	87.046	75.015	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	7.114	74.984	0,02
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	4.139	69.211	0,02
AT&T 3,55% 15/09/2055	US	USD	109.308	64.532	0,02
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	54.337	57.087	0,01
BTEL 5,125% VRN 03/10/2054 EMTN	GB	EUR	55.599	56.999	0,01
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	54.514	56.651	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	14.410	47.529	0,01
Elisa (A)	FI	EUR	994	46.758	0,01
Vodafone Group 6,50% VRN 30/08/2084 EMTN	GB	EUR	37.066	40.148	0,01
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	39.200	39.397	0,01
AT&T	US	USD	1.251	30.331	0,01
KDDI	JP	JPY	1.793	27.995	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	3.494	27.112	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	754	24.078	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	7.579	23.668	0,01
SK Telecom	KR	KRW	556	18.717	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	1.096	17.900	0,00
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	20.212	16.934	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	3.987	16.325	0,00
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	81.040	11.230	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	396	10.227	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	301	8.038	0,00
True Corp (F)	TH	THB	16.109	5.153	0,00
True NVDR	TH	THB	4.159	1.324	0,00
				4.621.236	**1,09**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	144.363	129.669	0,03
EQT 3,125% 15/05/2026 144A	US	USD	140.539	121.502	0,03
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	149.908	116.398	0,03
Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083	CA	USD	124.924	110.735	0,03
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	108.955	96.767	0,02
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	109.308	68.251	0,02
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	62.462	65.224	0,02
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	70.817	65.220	0,02
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	70.743	61.419	0,01
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	56.216	56.261	0,01
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	43.006	38.532	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	40.395	35.720	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	41.310	34.476	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	38.359	32.887	0,01
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	34.081	29.219	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	30.245	26.979	0,01
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	30.614	25.491	0,01
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	27.515	23.934	0,01
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	25.081	21.326	0,01
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	23.974	19.818	0,00
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	23.974	19.513	0,00
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	22.130	19.507	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	18.884	16.718	0,00
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	15.949	14.022	0,00
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	12.024	10.508	0,00
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	10.445	9.131	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	10.032	8.886	0,00
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	9.590	8.602	0,00
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	8.705	7.697	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	3.585	3.084	0,00
Repsol	ES	EUR	216	2.340	0,00
				1.299.836	**0,31**
Versorgungsunternehmen					
Greencoat Renewables	IE	EUR	1.923.386	1.419.459	0,33
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	118.028	122.524	0,03
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	140.539	116.584	0,03
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	118.677	112.005	0,03
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	121.800	111.786	0,03
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	99.939	110.543	0,03
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	156.154	107.860	0,03
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	51.637	50.858	0,01
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	46.846	50.211	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	52.818	48.816	0,01
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	44.113	44.006	0,01
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	42.048	37.280	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	36.884	32.641	0,01
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	35.113	31.342	0,01
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	33.063	29.355	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	34.275	29.290	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	32.458	28.947	0,01
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	26.556	27.688	0,01
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	31.720	26.845	0,01
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	23.606	20.477	0,00
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	8.705	8.045	0,00
				2.566.562	**0,60**
Rohstoffe					
Codelco 4,25% 17/07/2042 Reg S	CL	USD	313.927	217.334	0,05
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	187.385	121.840	0,03
LYB Finance 8,10% 15/03/2027	NL	USD	128.047	119.528	0,03
Berry Global 5,65% 15/01/2034	US	USD	129.730	115.220	0,03
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	218.616	114.835	0,03
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	19.619	88.639	0,02
Crown European Holdings 4,50% 15/01/2030 Reg S	FR	EUR	74.131	76.270	0,02
INEOS Finance 6,625% 15/05/2028 Reg S	GB	EUR	74.131	74.687	0,02
Sealed Air 6,50% 15/07/2032 144A	US	USD	74.131	66.533	0,02
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	73.768	64.508	0,02
CODELCO 6,33% 13/01/2035 Reg S	CL	USD	69.762	63.657	0,02
Crown Americas 5,25% 01/04/2030	US	USD	59.305	52.118	0,01
Ball 6,875% 15/03/2028	US	USD	55.599	50.114	0,01
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	47.492	39.303	0,01
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	42.298	36.340	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	39.377	34.461	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	35.408	32.835	0,01
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	13.784	32.379	0,01
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	40.572	31.169	0,01
Ardagh Packaging Finance 5,25% 15/08/2027 144a	SU	USD	74.131	30.178	0,01
Suzano	BR	BRL	2.878	22.558	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	22.868	20.343	0,00
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	21.835	19.712	0,00
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	11.065	9.593	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				1.534.154	**0,36**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	13.319	276.767	0,07
Empresa de Metro 3,693% 13/09/2061 Reg S	CL	USD	290.673	165.375	0,04
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	126.703	158.530	0,04
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	129.831	148.916	0,04
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	140.114	124.927	0,03
DHL Group 3,50% 25/03/2036 EMTN	DE	EUR	124.924	123.694	0,03
Ferrovial	NL	EUR	2.749	117.896	0,03
HOCHTIEF 4,25% 31/05/2030 EMTN	DE	EUR	112.431	117.390	0,03
Ladder Capital Finance 4,25% 01/02/2027 144A	US	USD	111.197	95.834	0,02
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	99.380	87.561	0,02
H&E Equipment 3,875% 15/12/2028 144A	US	USD	92.664	81.452	0,02
Allison Transmission 4,75% 01/10/2027 144A	US	USD	92.664	80.203	0,02
Webuild 5,375% 20/06/2029	IT	EUR	74.131	77.689	0,02
Fortress Trans. and Infra. 7,875% 01/12/2030 144A	US	USD	74.131	68.151	0,02
American Airlines 8,50% 15/05/2029 144A	US	USD	74.131	66.468	0,02
WESCO Distribution 6,375% 15/03/2029 144A	US	USD	74.131	66.223	0,02
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	73.768	64.696	0,02
Loxam 6,375% 31/05/2029 Reg S	FR	EUR	55.599	58.446	0,01
American Airlines 7,25% 15/02/2028 144A	US	USD	66.718	58.252	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	8.347	55.433	0,01
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	63.160	55.147	0,01
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	54.145	53.488	0,01
Bombardier 8,75% 15/11/2030 144A	CA	USD	55.599	52.451	0,01
GFL Environmental 6,75% 15/01/2031 144A	CA	USD	55.599	50.656	0,01
WESCO Distribution 7,25% 15/06/2028 144A	US	USD	55.599	49.697	0,01
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	48.687	49.404	0,01
Avis Budget Car Rental 8,25% 15/01/2030 144A	US	USD	55.599	48.935	0,01
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	44.821	38.972	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.396	38.872	0,01
Webuild 4,875% 30/04/2030	IT	EUR	37.066	38.238	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	38.359	37.682	0,01
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	42.180	37.316	0,01
ADT 4,875% 15/07/2032 144A	US	USD	44.479	36.930	0,01
WEG	BR	BRL	5.180	36.667	0,01
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	40.203	34.553	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	38.492	33.802	0,01
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	31.691	33.071	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	25.568	32.633	0,01
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	32.458	32.586	0,01
Herc Holdings 5,50% 15/07/2027 144A	US	USD	37.066	32.333	0,01
Avis Budget Car Rental 5,375% 01/03/2029 144A	US	USD	37.066	30.120	0,01
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	35.703	30.061	0,01
Waste Management 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	34.354	29.816	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1.462	25.958	0,01
Fluidra	ES	EUR	1.206	24.500	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	28.917	24.003	0,01
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	21.260	22.207	0,01
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	20.404	20.723	0,00
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	22.130	19.886	0,00
Embraer	BR	BRL	1.481	14.948	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	14.458	14.446	0,00
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	14.754	12.937	0,00
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	9.885	10.728	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	8.705	7.669	0,00
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	7.377	6.449	0,00
				3.211.787	**0,76**
IT					
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	154.444	138.030	0,03
Qorvo 3,375% 01/04/2031 144A	US	USD	122.317	94.408	0,02
SS&C Technologies 5,50% 30/09/2027 144A	US	USD	92.664	81.269	0,02
Go Daddy Operating 3,50% 01/03/2029 144A	US	USD	92.664	75.904	0,02
Sabre 10,75% 15/11/2029 144A	US	USD	74.131	62.320	0,01
GCI 4,75% 15/10/2028 144A	US	USD	74.131	61.825	0,01
Western Digital 2,85% 01/02/2029	US	USD	74.131	59.561	0,01
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	62.462	57.043	0,01
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	55.001	47.855	0,01
CommScope 8,25% 01/03/2027 144A	US	USD	55.599	44.647	0,01
Fair Isaac 4,00% 15/06/2028 144A	US	USD	51.892	43.978	0,01
CommScope 4,75% 01/09/2029 144A	US	USD	42.996	33.577	0,01
Go Daddy Operating 5,25% 01/12/2027 144A	US	USD	37.066	32.395	0,01
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	46.846	27.565	0,01
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	53.093	26.309	0,01
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	26.586	23.741	0,01
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	26.261	23.602	0,01
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	24.343	22.145	0,01
Xerox Holdings 8,875% 30/11/2029 144A	US	USD	37.066	19.623	0,00
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	20.640	17.226	0,00
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	11.950	10.531	0,00
				1.003.554	**0,24**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	5.428	375.478	0,09
HBX Group International	ES	EUR	34.997	269.828	0,06
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	175.947	148.676	0,04
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.762	130.455	0,03
Mattel 3,375% 01/04/2026 144A	US	USD	143.662	124.382	0,03
Rakuten Group 9,75% 15/04/2029 144A	JP	USD	111.197	103.599	0,02
CCO Holdings Capital 4,50% 01/05/2032	US	USD	129.730	101.519	0,02
Ziggo Bond 3,375% 28/02/2030 Reg S	NL	EUR	111.197	99.037	0,02
Sirius XM Radio 4,00% 15/07/2028 144A	US	USD	111.197	91.958	0,02
Trip.com Group	CN	HKD	1.730	91.406	0,02
Paramount Global 4,90% 15/08/2044	US	USD	129.730	86.273	0,02
Hanesbrands 9,00% 15/02/2031 144A	US	USD	92.664	84.725	0,02
Lamar Media 3,75% 15/02/2028	US	USD	100.077	84.371	0,02
Hilton Domestic Operating 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	92.664	82.515	0,02
Six Flags Entertainment 5,50% 15/04/2027 144A	US	USD	92.664	80.871	0,02
Charter Communications 5,375% 01/04/2038	US	USD	100.077	79.678	0,02
Nexstar Broadcasting 4,75% 01/11/2028 144A	US	USD	92.664	77.246	0,02
TUI 5,875% 15/03/2029 Reg S	DE	EUR	74.131	76.884	0,02
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	US	USD	124.924	75.273	0,02
TEGNA 4,625% 15/03/2028	US	USD	88.958	75.204	0,02
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	62.968	73.537	0,02
Mercedes-Benz Fin. 4,90% 15/11/2027 144A	US	USD	78.077	69.260	0,02
CCO Holdings Capital 4,25% 15/01/2034 144A	US	USD	92.664	68.753	0,02
Outfront Media Capital 7,375% 15/02/2031 144A	US	USD	74.131	68.491	0,02
Group 1 Automotive 6,375% 15/01/2030 144A	US	USD	74.131	66.151	0,02
Clear Channel Out. Hlds. 7,875% 01/04/2030 144A	US	USD	74.131	65.457	0,02
Jaguar Land Rover Auto. 4,50% 01/10/2027 144A	GB	USD	74.131	62.623	0,01
Six Flags Entertainment 5,25% 15/07/2029	US	USD	74.131	62.136	0,01
Outfront Media Capital 4,25% 15/01/2029 144A	US	USD	74.131	60.846	0,01
MDC Holdings 6,00% 15/01/2043	US	USD	74.131	60.830	0,01
Hilton Domestic Operating 4,00% 01/05/2031 144A	US	USD	74.131	60.033	0,01
Victoria's Secret 4,625% 15/07/2029 144A	US	USD	77.838	59.747	0,01
Asbury Automotive Group 5,00% 15/02/2032 144A	US	USD	74.131	59.578	0,01
Volvo Car 4,75% 08/05/2030 EMTN	SE	EUR	55.599	55.112	0,01
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	59.221	53.153	0,01
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	59.014	52.429	0,01
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	59.014	51.727	0,01
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	59.305	50.071	0,01
Somnigroup International 4,00% 15/04/2029 144A	US	USD	59.305	48.440	0,01
Yum! Brands 4,75% 15/01/2030 144A	US	USD	55.599	47.626	0,01
Paramount Global 6,375% VRN 30/03/2062	US	USD	55.599	47.319	0,01
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	53.113	46.682	0,01
CCO Holdings Capital 4,75% 01/03/2030 144A	US	USD	55.599	46.299	0,01
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	45.736	46.222	0,01
Dish DBS 5,25% 01/12/2026 144A	US	USD	55.599	44.741	0,01
Sirius XM Radio 4,125% 01/07/2030 144A	US	USD	55.599	43.908	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	49.424	43.619	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	48.392	41.259	0,01
Hertz 4,625% 01/12/2026 144A	US	USD	55.599	39.815	0,01
CCO Holdings Capital 4,75% 01/02/2032 144A	US	USD	48.185	38.474	0,01
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	39.539	35.599	0,01
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	38.359	32.844	0,01
Sinclair Television Group 5,50% 01/03/2030 144A	US	USD	51.892	32.810	0,01
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	36.913	32.740	0,01
Carnival 5,75% 01/03/2027 144A	PA	USD	37.066	32.667	0,01
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	37.400	32.220	0,01
Hilton Domestic Operating 3,625% 15/02/2032 144A	US	USD	40.772	31.772	0,01
New Red Finance 3,875% 15/01/2028 144A	CA	USD	37.066	31.377	0,01
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	33.727	30.975	0,01
Hilton Domestic Operating 3,75% 01/05/2029 144A	US	USD	37.066	30.753	0,01
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	34.745	30.684	0,01
ROBLOX 3,875% 01/05/2030 144A	US	USD	37.066	30.276	0,01
Charter Communications 3,95% 30/06/2062	US	USD	55.599	29.428	0,01
Gray Television 4,75% 15/10/2030 144A	US	USD	55.599	29.152	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	23.178	28.084	0,01
Dish DBS 5,75% 01/12/2028 144A	US	USD	37.066	27.504	0,01
Clear Channel Out. Hlds. 7,50% 01/06/2029 144A	US	USD	37.066	26.892	0,01
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	24.565	25.166	0,01
Direcional Engenharia	BR	BRL	4.454	24.720	0,01
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	29.507	24.702	0,01
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	25.229	20.972	0,00
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	23.901	20.788	0,00
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	25.376	20.665	0,00
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	20.419	18.629	0,00
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	17.763	15.501	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	5.654	12.752	0,00
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	13.647	11.964	0,00
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	16.229	11.666	0,00
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	9.029	9.426	0,00
				4.716.444	**1,11**
Basiskonsumgüter					
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	124.924	109.013	0,03
Costco Wholesale 1,60% 20/04/2030	US	USD	93.693	73.155	0,02
Walgreens Boots Alliance 8,125% 15/08/2029	US	USD	74.131	68.273	0,02
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	69.745	63.108	0,01
Performance Food Group 4,25% 01/08/2029 144A	US	USD	74.131	61.728	0,01
Pilgrim's Pride 3,50% 01/03/2032	US	USD	74.131	57.940	0,01
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	552	51.446	0,01
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	37.400	37.226	0,01
US Foods 4,75% 15/02/2029 144A	US	USD	37.066	31.713	0,01
US Foods 4,625% 01/06/2030 144A	US	USD	37.066	31.141	0,01
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	29.507	29.677	0,01
Post Holdings 4,625% 15/04/2030 144A	US	USD	25.946	21.519	0,01
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	22.130	19.445	0,00
Arca Continental	MX	MXN	6	59	0,00
				655.443	**0,15**
Gesundheitswesen					
PRA Group 2,875% 15/07/2026 144A	US	USD	140.539	120.520	0,03
Centene 4,625% 15/12/2029	US	USD	118.610	100.670	0,02
HealthEquity 4,50% 01/10/2029 144A	US	USD	111.197	92.737	0,02
Hologic 3,25% 15/02/2029 144A	US	USD	111.197	91.558	0,02
DaVita 4,625% 01/06/2030 144A	US	USD	111.197	90.962	0,02
Adaptheal 5,125% 01/03/2030 144A	US	USD	111.197	87.634	0,02
Centene 3,375% 15/02/2030	US	USD	100.077	80.407	0,02
Bausch Health 11,00% 30/09/2028 144A	CA	USD	92.664	76.823	0,02
Grifols 3,875% 15/10/2028 Reg S	ES	EUR	74.131	69.684	0,02
Community Health Systems 10,875% 15/01/2032 144A	US	USD	74.131	67.636	0,02
Molina Healthcare 4,375% 15/06/2028 144A	US	USD	77.838	65.949	0,02
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	72.809	65.744	0,02
IQVIA 5,00% 15/10/2026 144A	US	USD	74.131	64.734	0,02
Tenet Healthcare 4,375% 15/01/2030	US	USD	74.131	61.881	0,01
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	69.523	58.494	0,01
Roche Holdings 2,076% 13/12/2031 144A	US	USD	74.954	56.768	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	36.884	41.488	0,01
Bausch Health 5,00% 15/02/2029 144A	CA	USD	74.131	41.221	0,01
Bausch Health 5,00% 30/01/2028 144A	CA	USD	55.599	37.499	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 3,75% 09/05/2027	NL	EUR	37.066	37.341	0,01
Community Health Systems 6,875% 15/04/2029 144A	US	USD	55.599	35.283	0,01
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	38.359	35.187	0,01
Hologic 4,625% 01/02/2028 144A	US	USD	37.066	32.179	0,01
Bausch Health 6,25% 15/02/2029 144A	CA	USD	55.599	32.091	0,01
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	32.458	29.287	0,01
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	4.217	20.907	0,00
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	14.754	15.227	0,00
Owens & Minor 6,625% 01/04/2030 144A	US	USD	18.533	13.753	0,00
				1.623.664	**0,38**
Finanzunternehmen					
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 Reg S	TR	USD	209.285	187.940	0,04
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	158.453	140.115	0,03
AIB Group	IE	EUR	22.862	135.230	0,03
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	132.300	133.947	0,03
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	145.765	128.864	0,03
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	156.154	125.846	0,03
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	140.539	125.273	0,03
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	140.539	124.639	0,03
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	134.293	123.522	0,03
Bankinter	ES	EUR	12.045	123.337	0,03
Banco Santander (ES)	ES	EUR	19.905	123.051	0,03
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	156.154	122.392	0,03
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	140.539	121.157	0,03
Belrose Funding Trust 2,33% 15/08/2030	US	USD	149.908	116.087	0,03
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	128.783	115.530	0,03
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	146.785	115.335	0,03
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	124.924	114.389	0,03
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	124.924	112.985	0,03
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	124.924	105.967	0,02
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	93.693	99.951	0,02
TC Ziraat Bankasi 8,00% 16/01/2029 144A	TR	USD	111.197	99.856	0,02
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	110.061	99.369	0,02
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	93.196	95.166	0,02
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	46.108	94.887	0,02
UniCredit 3,90% 28/09/2026 EMTN	IT	EUR	93.693	94.831	0,02
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	109.308	94.495	0,02
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	93.693	93.795	0,02
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	104.160	92.005	0,02
Banco BPM 2,875% VRN 29/06/2031 EMTN	IT	EUR	92.664	91.798	0,02
Turkiye 5,75% 06/07/2026 Reg S	TR	USD	104.642	91.793	0,02
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	15.476	91.259	0,02
Navient 11,50% 15/03/2031	US	USD	92.664	91.191	0,02
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	140.539	87.797	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	100.324	87.319	0,02
M&T Bank 6,082% VRN 13/03/2032	US	USD	93.693	85.888	0,02
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	93.693	85.800	0,02
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	87.344	84.483	0,02
BPER Banca 8,625% VRN 20/01/2033 EMTN	IT	EUR	74.131	83.273	0,02
Goeasy 7,625% 01/07/2029 144A	CA	USD	92.664	82.137	0,02
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	93.693	79.821	0,02
Banco de Sabadell 6,00% VRN 16/08/2033 EMTN	ES	EUR	74.131	79.466	0,02
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	88.226	78.360	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
BMPS 6,75% VRN 05/09/2027	IT	EUR	74.131	77.593	0,02
Banco De Sabadell 2,50% VRN 15/04/2031 EMTN	ES	EUR	74.131	73.522	0,02
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	63.145	73.401	0,02
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	82.472	71.598	0,02
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	64.915	68.608	0,02
Bread Financial 9,75% 15/03/2029 144A	US	USD	74.131	68.541	0,02
Nationstar Mortgage Hlds. 6,50% 01/08/2029 144A	US	USD	74.131	66.466	0,02
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	66.391	66.105	0,02
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	78.090	65.526	0,02
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 144A	TR	USD	74.131	65.481	0,02
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	62.462	65.388	0,02
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	73.768	65.072	0,02
Coinbase Global 3,375% 01/10/2028 144A	US	USD	74.131	60.443	0,01
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	68.943	60.416	0,01
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	55.031	58.784	0,01
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	59.014	58.778	0,01
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	66.391	57.882	0,01
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	62.462	57.415	0,01
Citigroup 6,174% VRN 25/05/2034	US	USD	62.462	56.319	0,01
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	62.009	56.026	0,01
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	53.304	55.432	0,01
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	62.659	54.828	0,01
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	60.121	52.699	0,01
ENOVA International 11,25% 15/12/2028 144A	US	USD	55.599	52.221	0,01
Navient 9,375% 25/07/2030	US	USD	55.599	52.089	0,01
Liberty Mutual Group 4,30% 01/02/2061 144A	US	USD	92.664	51.298	0,01
PRA Group 8,875% 31/01/2030 144A	US	USD	55.599	50.475	0,01
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	55.399	48.601	0,01
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	39.643	47.870	0,01
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	53.408	47.650	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	53.408	47.623	0,01
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	45.234	47.101	0,01
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	46.592	47.057	0,01
Nationstar Mortgage Hlds. 5,75% 15/11/2031 144A	US	USD	51.892	45.915	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	44.261	44.076	0,01
BLOCK 3,50% 01/06/2031	US	USD	55.599	43.733	0,01
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	42.785	43.619	0,01
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	45.220	42.047	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	46.606	41.882	0,01
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	41.310	41.170	0,01
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	38.507	40.823	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	3.362	40.543	0,01
Tc Ziraat Bankasi 7,25% 04/02/2030 Reg S	TR	USD	46.508	40.414	0,01
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	44.644	40.110	0,01
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	5.318	39.759	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	43.523	38.454	0,01
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	38.064	38.132	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	36.146	36.146	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	3.396	35.068	0,01
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	33.859	33.867	0,01
SLM 6,50% 31/01/2030	US	USD	37.066	33.717	0,01
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	33.564	33.600	0,01
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	39.392	32.931	0,01
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	30.982	32.838	0,01
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	33.417	31.752	0,01
Rocket Mortgage 2,875% 15/10/2026 144A	US	USD	37.066	31.530	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	33.490	30.751	0,01
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	35.703	30.653	0,01
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	35.954	30.308	0,01
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	33.343	30.128	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	29.507	29.828	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	6.381	28.519	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	24.874	26.176	0,01
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	24.343	25.985	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	12.256	25.480	0,01
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	25.081	25.019	0,01
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	23.945	24.960	0,01
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	28.710	24.558	0,01
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	20.655	23.080	0,01
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	20.655	21.452	0,01
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	23.606	20.743	0,00
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	22.499	19.432	0,00
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	20.065	19.155	0,00
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	17.896	19.090	0,00
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	17.704	18.836	0,00
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	18.412	18.494	0,00
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	20.655	16.006	0,00
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	16.112	15.506	0,00
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	14.754	13.513	0,00
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	9.309	11.382	0,00
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	9.413	9.375	0,00
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	8.705	9.032	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	2.184	4.668	0,00
MPH Acquisition Holdings 11,50% 31/12/2030 144A	US	USD	5.107	4.059	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1.792	3.813	0,00
MPH Acquisition Holdings 5,75% 31/12/2030 144A	US	USD	3.337	2.194	0,00
Riyad Bank	SA	SAR	1	1	0,00
				7.872.976	**1,86**

Immobilien

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	111.187	115.997	0,03
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	118.188	101.610	0,02
Brookfield 4,50% 01/04/2027 144A	US	USD	107.861	92.294	0,02
MPT Operating Partnership 0,993% 15/10/2026	US	EUR	74.131	67.511	0,02
GLP Pte 5,30% 15/01/2029	US	USD	74.131	65.298	0,02
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	68.014	65.162	0,02
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	65.727	64.478	0,02
CTR Partnership 3,875% 30/06/2028 144A	US	USD	74.131	63.573	0,01
Service Properties Trust 8,875% 15/06/2032	US	USD	74.131	63.195	0,01
Taylor Morrison Comm. 5,75% 15/01/2028 144A	US	USD	70.425	62.052	0,01
Starwood Property Trust 4,375% 15/01/2027 144A	US	USD	70.425	60.897	0,01
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	57.170	56.091	0,01
Castellum 3,125% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	55.599	53.945	0,01
Iron Mountain 5,625% 15/07/2032 144A	US	USD	63.012	53.896	0,01
Service Properties Trust 4,95% 01/10/2029	US	USD	74.131	51.563	0,01
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	50.605	48.017	0,01
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	47.182	47.296	0,01
SBA Communications 3,125% 01/02/2029	US	USD	55.599	45.448	0,01
CPI Property Group 1,50% 27/01/2031 EMTN	LU	EUR	55.599	43.852	0,01
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	36.884	37.989	0,01
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	36.146	36.102	0,01
Iron Mountain 5,00% 15/07/2028 144A	US	USD	37.066	32.011	0,01
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	36.884	30.825	0,01
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	30.540	28.066	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	25.966	26.778	0,01
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	20.655	20.642	0,00
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	19.770	19.351	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	19.917	19.282	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	19.917	18.922	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	20.360	17.541	0,00
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	5.431	13.024	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	11.551	11.790	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	10.032	9.061	0,00
				1.543.559	**0,36**

Staatsanleihen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
France 4,50% 25/04/2041	FR	EUR	633.103	705.580	0,17
Italy 5,00% 01/08/2039	IT	EUR	622.609	699.697	0,16
Italy 5,75% 01/02/2033	IT	EUR	587.631	691.678	0,16
France 1,50% 25/05/2031	FR	EUR	720.548	677.171	0,16
US Treasury 1,75% 31/01/2029	US	USD	820.236	674.606	0,16
Italy 3,80% 01/08/2028	IT	EUR	615.614	646.223	0,15
US Treasury 4,625% 15/05/2054	US	USD	710.055	619.574	0,15
Italy 4,15% 01/10/2039	IT	EUR	580.636	595.897	0,14
Italy 3,15% 15/11/2031	IT	EUR	528.169	533.617	0,13
Italy 3,25% 01/03/2038	IT	EUR	437.226	413.918	0,10
France 4,00% 25/04/2055	FR	EUR	370.767	378.939	0,09
Italy 4,00% 15/11/2030	IT	EUR	339.287	360.923	0,09
US Treasury 3,625% 15/08/2043	US	USD	426.732	327.370	0,08
Uruguay 4,975% 20/04/2055	UY	USD	369.737	286.204	0,07
Romania 5,75% 24/03/2035 Reg S	RO	USD	360.435	282.248	0,07
Brazil 7,125% 13/05/2054	BR	USD	302.300	253.374	0,06
Jordanienien#6,125% 29/01/2026 Reg S	JO	USD	267.420	235.526	0,06
Italy 5,00% 01/09/2040	IT	EUR	202.873	227.261	0,05
Uruguay 5,10% 18/06/2050	UY	USD	279.046	225.224	0,05
Oman 4,75% 15/06/2026 Reg S	OM	USD	244.166	214.115	0,05
Mexico 5,75% 12/10/2110 GMTN	MX	USD	318.578	213.297	0,05
Panama 6,70% 26/01/2036	PA	USD	251.142	213.254	0,05
Guatemala 4,50% 03/05/2026 Reg S	GT	USD	244.166	213.167	0,05
South Africa 7,30% 20/04/2052	ZA	USD	279.046	210.945	0,05
Indonesia 5,00% 25/05/2030 Reg S	ID	USD	232.539	207.439	0,05
France 4,00% 25/10/2038	FR	EUR	192.379	204.291	0,05
Bahrain 7,50% 20/09/2047 Reg S	BH	USD	232.539	198.521	0,05
Armenia 3,95% 26/09/2029 Reg S	AM	USD	244.166	194.115	0,05
Oman 6,75% 17/01/2048 Reg S	OM	USD	216.261	193.323	0,05
Italy 4,10% 01/02/2029	IT	EUR	174.890	185.859	0,04
Poland 5,50% 04/04/2053	PL	USD	209.285	173.101	0,04
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	131.973	169.714	0,04
Fin. Dept. Go. of Sharjah 4,00% 28/07/2050 Reg S	AE	USD	267.420	150.570	0,04
Sharjah Sukuk Program 2,942% 10/06/2027	KY	USD	174.404	147.751	0,03
Philippine 5,25% 14/05/2034	PH	USD	162.777	145.517	0,03
Peruvian 3,23% 28/07/2121	PE	USD	302.300	141.230	0,03
Brasilieni 4,75% 14/01/2050	BR	USD	220.912	138.071	0,03
US Treasury 4,25% 15/08/2054	US	USD	160.899	132.039	0,03
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	100.359	129.477	0,03
Uruguay 4,375% 23/01/2031	UY	USD	139.523	121.677	0,03
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	119.287	120.618	0,03
Peru 2,783% 23/01/2031	PE	USD	151.150	118.221	0,03
Italy 3,45% 15/07/2031	IT	EUR	108.432	111.770	0,03
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	17.261.825	108.976	0,03
Argentina 5,00% 09/01/2038	AR	USD	174.404	108.011	0,03
Philippine 2,95% 05/05/2045	PH	USD	174.404	104.899	0,02
Sharjah Sukuk Program 3,854% 03/04/2026 EMTN	KY	USD	116.269	101.574	0,02
Brazil 6,125% 15/03/2034	BR	USD	116.269	100.657	0,02
Saudi-Arabienn Oil 3,625% 04/03/2028 Reg S	SA	USD	116.269	100.059	0,02
Philippine 5,609% 13/04/2033	PH	USD	104.642	95.876	0,02
Philippine 1,648% 10/06/2031	PH	USD	116.269	86.450	0,02
France 2,50% 25/05/2030	FR	EUR	83.947	84.270	0,02
Italy 3,50% 15/02/2031	IT	EUR	76.952	79.733	0,02
France 4,75% 25/04/2035	FR	EUR	66.458	75.614	0,02
Bahrain 7,00% 26/01/2026 Reg S	BH	USD	81.389	72.483	0,02
Bank Gospodarstwa Kraj. 6,25% 09/07/2054 Reg S	PL	USD	81.389	71.801	0,02
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	78.444	70.956	0,02
France 4,00% 25/04/2060	FR	EUR	52.467	53.277	0,01
Dominican Republic Int. 5,30% 21/01/2041 Reg S	DO	USD	69.762	51.169	0,01
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	52.006	47.253	0,01
Canada 3,50% 01/03/2034	CA	CAD	69.956	46.090	0,01
Panama 7,50% 01/03/2031	PA	USD	46.508	42.618	0,01
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	56.875	42.471	0,01
Canada 4,50% 01/02/2026	CA	CAD	62.961	40.747	0,01
France 3,25% 25/05/2045	FR	EUR	31.480	29.658	0,01
Emirate of Dubai 3,90% 09/09/2050 EMTN	AE	USD	46.508	29.297	0,01
US Treasury 4,625% 30/09/2028	US	USD	31.480	28.609	0,01
Italy 2,95% 01/07/2030	IT	EUR	27.982	28.332	0,01
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	30.982	27.794	0,01
Colombia 5,00% 15/06/2045	CO	USD	46.508	26.753	0,01
Philippine 6,375% 15/01/2032	PH	USD	23.254	22.208	0,01
Canada 2,75% 01/05/2027	CA	CAD	24.485	15.688	0,00
Italy 4,20% 01/03/2034	IT	EUR	6.996	7.463	0,00
European Investment Bank 1,625% 04/12/2029	SU	EUR	53	51	0,00
Philippine 0,875% 17/05/2027 EMTN	PH	EUR	21	20	0,00
South Africa 8,25% 31/03/2032	ZA	ZAR	436	19	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Paraguay 4,70% 27/03/2027 Reg S	PY	USD	21	19	0,00
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	20	17	0,00
Italy 1,925% 13/03/2026	IT	EUR	15	15	0,00
				14.684.039	**3,46**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	4.714	9.585	0,00
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	1.149	2.336	0,00
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	1	1	0,00
				11.922	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Turkcell Iletisim Hiz. 5,80% 11/04/2028 144A	TR	USD	148.263	126.496	0,03
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	146.785	125.755	0,03
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	129.462	114.705	0,03
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	IT	EUR	92.664	104.829	0,02
Frontier Communications 6,75% 01/05/2029 144A	US	USD	111.197	98.484	0,02
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	89.401	94.884	0,02
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	93.693	93.590	0,02
Cinemark USA 5,25% 15/07/2028 144A	US	USD	107.491	92.936	0,02
WMG Acquisition 3,875% 15/07/2030 144A	US	USD	111.197	90.169	0,02
Consolidated Comm. 6,50% 01/10/2028 144A	US	USD	92.664	80.378	0,02
Telefonica (Europe) 2,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	74.131	72.602	0,02
Level 3 Financial 10,50% 15/05/2030 144A	US	USD	74.131	70.942	0,02
Live Nation Entertainment 6,50% 15/05/2027 144A	US	USD	74.131	66.124	0,02
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	72.056	63.612	0,01
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	59.840	60.626	0,01
Live Nation Entertainment 3,75% 15/01/2028 144A	US	USD	55.599	47.028	0,01
Level 3 Financial 10,50% 15/04/2029 144A	US	USD	37.066	36.286	0,01
Telecom Italia 1,625% 18/01/2029 EMTN	IT	EUR	37.066	34.903	0,01
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	39.834	34.407	0,01
Frontier Communications 5,875% 15/10/2027 144A	US	USD	37.066	32.649	0,01
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	28.032	31.018	0,01
Level 3 Financial 4,50% 01/04/2030 144A	US	USD	37.066	27.273	0,01
Level 3 Fin. 3,875% 15/10/2030 144A	US	USD	37.066	25.924	0,01
Cellnex Telecom	ES	EUR	620	22.099	0,01
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	16.598	14.674	0,00
Live Nation Entertainment 5,625% 15/03/2026 144A	US	USD	14.826	13.042	0,00
Vodafone Group 7,00% VRN 04/04/2079	GB	USD	11.120	10.060	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	8.114	7.174	0,00
				1.692.669	**0,40**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	919.298	918.949	0,22
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	735.438	734.324	0,17
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	551.579	551.368	0,13
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	459.649	458.394	0,11
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	459.649	457.813	0,11
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	459.649	457.569	0,11
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	441.263	441.263	0,10
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	441.263	440.698	0,10
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	441.263	440.510	0,10
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	441.263	436.858	0,10
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	404.491	403.158	0,10
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	367.719	367.839	0,09
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	367.719	367.832	0,09
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	367.719	367.817	0,09
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	367.719	367.775	0,09
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	367.719	367.760	0,09
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	367.719	367.741	0,09
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	367.719	367.733	0,09
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	367.719	367.719	0,09
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	367.719	367.719	0,09
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	367.719	367.719	0,09
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	367.719	367.718	0,09
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	367.719	367.659	0,09
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	367.719	367.634	0,09
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	367.719	367.584	0,09
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	367.719	367.584	0,09
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	367.719	367.559	0,09
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	367.719	367.545	0,09
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	367.719	367.513	0,09
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	367.719	367.451	0,09
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	367.719	367.449	0,09
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	367.719	367.398	0,09
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	367.719	367.383	0,09
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	367.719	367.306	0,09
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	367.719	367.293	0,09
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	367.719	367.293	0,09
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	367.719	367.261	0,09
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	367.719	367.248	0,09
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	367.719	367.238	0,09
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	367.719	367.101	0,09
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	367.719	367.101	0,09
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	367.719	367.091	0,09
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	367.719	367.047	0,09
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	367.719	367.045	0,09
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	367.719	366.985	0,09
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	367.719	366.949	0,09
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	367.719	366.939	0,09
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	367.719	366.938	0,09
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	367.719	366.916	0,09
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	367.719	366.896	0,09
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	367.719	366.880	0,09
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	367.719	366.873	0,09
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	367.719	366.794	0,09
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	367.719	366.702	0,09
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	367.719	366.681	0,09
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	367.719	366.657	0,09
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	367.719	366.606	0,09
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	367.719	366.508	0,09
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	367.719	366.488	0,09
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	367.719	366.487	0,09
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	367.719	366.474	0,09
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	367.719	366.469	0,09
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	367.719	366.469	0,09
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	367.719	366.469	0,09
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	367.719	366.466	0,09
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	367.719	366.465	0,09
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	367.719	366.465	0,09
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	367.719	366.464	0,09
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	367.719	366.315	0,09
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	367.719	366.285	0,09
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	367.719	366.279	0,09
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	367.719	366.241	0,09
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	367.719	366.153	0,09
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	367.719	366.085	0,09
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	367.719	366.054	0,09
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	367.719	366.033	0,09
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	367.719	365.974	0,09
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	367.719	365.957	0,09
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	367.719	365.904	0,09
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	367.719	365.902	0,09
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	367.719	365.902	0,09
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	367.719	365.827	0,09
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	367.719	365.773	0,09
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	367.719	365.750	0,09
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	367.719	365.358	0,09
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	367.719	364.318	0,09
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	367.719	364.145	0,09
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	367.719	363.845	0,09
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	367.719	363.661	0,09
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	349.333	348.911	0,08
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	330.947	329.993	0,08
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	330.947	329.292	0,08
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	294.175	294.257	0,07
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	294.175	294.061	0,07
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	294.175	293.906	0,07
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	275.789	274.937	0,06
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	275.789	274.615	0,06
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	275.789	274.576	0,06
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	257.403	256.238	0,06
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	257.403	255.088	0,06
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	183.860	184.402	0,04
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	183.860	183.921	0,04
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	183.860	183.920	0,04
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	183.860	183.915	0,04
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	183.860	183.912	0,04
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	183.860	183.906	0,04
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	183.860	183.899	0,04
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	183.860	183.897	0,04
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	183.860	183.884	0,04
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	183.860	183.880	0,04
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	183.860	183.879	0,04
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	183.860	183.877	0,04
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	183.860	183.877	0,04
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	183.860	183.875	0,04
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	183.860	183.873	0,04
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	183.860	183.870	0,04
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	183.860	183.865	0,04
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	183.860	183.861	0,04
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	183.860	183.859	0,04
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	183.860	183.853	0,04
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	183.860	183.832	0,04
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	183.860	183.800	0,04
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	183.860	183.792	0,04
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	183.860	183.719	0,04
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	183.860	183.680	0,04
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	183.860	183.567	0,04
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	183.860	183.535	0,04
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	183.860	183.516	0,04
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	183.860	183.513	0,04
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	183.860	183.509	0,04
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	183.860	183.506	0,04
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	183.860	183.492	0,04
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	183.860	183.471	0,04
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	183.860	183.463	0,04
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	183.860	183.458	0,04
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	183.860	183.454	0,04
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	183.860	183.427	0,04
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	183.860	183.393	0,04
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	183.860	183.372	0,04
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	183.860	183.372	0,04
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	183.860	183.280	0,04
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	183.860	183.157	0,04
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	183.860	183.143	0,04
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	183.860	183.114	0,04
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	183.860	183.092	0,04
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	183.860	183.088	0,04
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	183.860	183.027	0,04
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	183.860	183.013	0,04
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	183.860	182.964	0,04
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	183.860	181.987	0,04
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	183.860	181.485	0,04
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	147.088	146.753	0,03
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	110.316	110.274	0,03
				47.189.207	**11,12**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	397.666	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	227.139	2	0,00
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	10.327	1	0,00
				7	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	4.726	64.172	0,02
United Co RUSAL International*	RU	USD	46.419	0	0,00
Polyus*	RU	USD	48	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	56	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2.900	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	660	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	260.714	0	0,00
				64.172	**0,02**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	29	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4.779	14.740	0,00
				14.740	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	735.438	735.475	0,17
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	551.579	551.579	0,13
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	367.719	367.719	0,09
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	64.915	64.656	0,02
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	35.984	35.815	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	34.583	34.413	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	27.737	27.737	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	27.766	27.197	0,01
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	25.081	25.081	0,01
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	18.117	21.289	0,01
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	20.212	19.797	0,00
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	19.696	19.158	0,00
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	16.671	16.330	0,00
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	14.754	14.655	0,00
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	11.139	10.868	0,00
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	9.590	9.548	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	9.295	9.208	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	67.131	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	114.117	1	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	9.221	0	0,00
				1.990.527	**0,47**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	1.103.157	1.134.518	0,27
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	16.553	16.553	0,00
				1.151.071	**0,27**
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 403.910.193)				**412.470.885**	**97,21**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	3.536.495	3.536.495	0,83
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	1.841.794	1.841.794	0,43
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	772.210	772.210	0,18
				6.150.499	**1,45**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**418.621.384**	**98,66**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Differenzkontrakte				
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	17	0	0,00
			0	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	156.387	10.083	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	281.792	9.375	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	120.979	7.842	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	136.618	5.414	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	81.144	3.930	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	54.219	1.409	0,00
			38.053	**0,01**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92134819 13/06/2025	4.560.917	220.615	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77604324 13/06/2025	1.091.561	38.775	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704517 28/05/2025	12.976.963	25.833	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	245.670	23.844	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	13.407.490	19.239	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	306.168	18.524	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89057425 13/06/2025	1.246.254	16.643	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	184.661	15.505	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91611434 13/06/2025	361.995	15.354	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	186.331	14.860	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	154.919	12.346	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	301.581	12.258	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	228.040	12.122	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	250.370	12.046	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	276.529	11.040	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	110.359	10.524	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	308.666	9.967	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	167.001	9.376	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	275.905	8.069	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91988314 13/06/2025	163.053	7.615	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	184.193	7.462	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91270130 13/06/2025	190.570	7.343	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	202.337	6.799	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	79.960	6.546	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91766355 13/06/2025	126.001	5.566	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91041947 13/06/2025	152.834	5.492	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92077011 13/06/2025	113.869	5.433	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91158866 13/06/2025	144.309	5.378	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78489264 13/06/2025	112.554	5.327	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91577994 13/06/2025	118.706	4.990	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91682053 13/06/2025	99.960	4.320	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	68.832	3.898	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	38.835	3.873	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	40.555	3.692	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	34.578	3.622	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	120.657	3.237	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	97.433	2.757	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	94.589	2.651	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	89.814	2.582	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	34.887	2.492	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	59.686	2.422	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	26.962	2.410	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	61.062	2.354	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	29.801	2.313	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90871588 13/06/2025	59.667	2.028	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	48.080	1.765	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	42.896	1.657	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	39.124	1.538	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	39.780	1.378	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91237388 13/06/2025	35.800	1.366	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	25.847	1.270	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	76.263	1.267	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	27.872	1.249	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	24.043	1.226	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	13.432	1.202	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	11.523	1.031	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90720228 13/06/2025	29.883	964	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90802604 13/06/2025	26.978	896	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	16.010	752	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	20.124	667	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	16.920	638	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	21.110	587	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	27.439	582	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	31.365	564	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	17.233	561	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	143.836	540	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	10.346	509	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	143.083	438	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	9.813	402	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	40.772	397	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	67.090	394	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	151.647	333	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,85825474 28/05/2025	33.508	249	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	14.181	249	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	11.503	224	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	45.289	210	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	76.200	202	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85544298 28/05/2025	41.265	173	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231346 13/06/2025	3.518	154	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88389825 13/06/2025	22.911	132	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	42.094	131	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	46.641	106	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	13.115	86	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	40.139	85	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	39.638	84	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	15.628	83	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	42.832	67	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14103794 13/06/2025	19.729	55	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14079513 13/06/2025	14.495	37	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618826 28/05/2025	54.154	21	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13875353 13/06/2025	25.273	20	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38085979 28/05/2025	8.259	11	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87892467 13/06/2025	55.743	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13672350 28/05/2025	12	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87675691 28/05/2025	6	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87253580 28/05/2025	6	0	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16898496 28/05/2025	14	0	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55860051 28/05/2025	7	0	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55760413 28/05/2025	14	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63221884 28/05/2025	16.393	(3)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63088768 28/05/2025	49.524	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32941111 13/06/2025	3.305	(12)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617558 28/05/2025	20.480	(34)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617469 28/05/2025	19.089	(35)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617529 28/05/2025	25.247	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13495696 13/06/2025	17.096	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	1.487	(50)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33040268 28/05/2025	23.031	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32859895 28/05/2025	23.442	(100)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87684533 13/06/2025	45.073	(102)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	14.513	(111)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	41.648	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	77.530	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29275727 13/06/2025	4.040	(126)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16895516 28/05/2025	39.794	(167)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87340957 13/06/2025	37.771	(233)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	3.891	(301)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	10.566	(332)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	11.091	(345)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16532053 28/05/2025	48.598	(354)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	10.216	(365)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	24.081	(411)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	18.118	(488)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	16.326	(553)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	14.523	(602)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	10.696	(607)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	15.508	(613)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10533525 13/06/2025	21.928	(627)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616912 28/05/2025	290.614	(789)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	10.988	(810)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	20.885	(989)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	12.454	(1.030)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	22.417	(1.054)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	12.996	(1.064)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	37.980	(1.112)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	30.813	(1.451)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	117.888	(1.572)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	39.259	(1.699)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	93.717	(1.720)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10085203 13/06/2025	55.005	(1.789)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	40.839	(1.842)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	58.664	(1.875)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	43.990	(1.971)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	41.906	(2.042)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	39.167	(2.063)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	55.119	(2.071)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	62.108	(2.131)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	50.489	(2.172)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	72.315	(2.335)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	67.927	(2.351)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	41.119	(2.859)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	65.658	(2.920)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	36.970	(3.030)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	83.172	(3.048)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	82.995	(3.124)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87906756 28/05/2025	3.847.563	(3.136)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	45.814	(3.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	85.428	(3.496)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	40.647	(3.540)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	117.829	(3.945)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	53.994	(3.978)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	108.636	(4.211)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87750165 28/05/2025	1.912.915	(4.964)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08375451 13/06/2025	105.533	(5.019)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	63.575	(5.133)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	104.844	(5.594)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	50.304	(5.602)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	83.021	(5.726)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	281.784	(6.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	178.800	(6.390)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	78.259	(6.713)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	216.615	(6.718)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	143.467	(6.800)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	113.369	(6.872)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	59.530	(7.207)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08709459 13/06/2025	163.530	(7.297)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	65.539	(7.389)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	135.316	(7.453)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	99.188	(7.599)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	96.707	(7.861)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	85.631	(7.974)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	153.653	(8.253)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	1.451.472	(8.372)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	260.661	(8.932)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	156.268	(10.231)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	198.196	(14.307)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	266.979	(14.917)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	111.930	(15.256)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	439.341	(16.730)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08905300 13/06/2025	638.138	(27.375)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	4.479.084	(36.894)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	1.805.674	(64.333)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	1.814.760	(123.903)	(0,03)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	11.957.068	(125.360)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87746392 28/05/2025	129.292.021	(341.064)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	5.179.654	(432.127)	(0,10)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	12.622.683	(592.030)	(0,14)
		(1.402.210)	**(0,33)**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	24.665.874	15.348	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13766980 22/05/2025	828.008	1.059	0,00
		16.407	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	1.143.882	17.916	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	333.279	1.795	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	24.709	239	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	22.218	125	0,00
Mini MDAX Index Future 20/06/2025	EUR	30	1	0,00
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	(42)	0	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(1.380)	(17)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	2.316.086	(158)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(421.250)	(6.798)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	367.734	(7.719)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(1.058.795)	(10.706)	(0,00)
			(5.322)	**(0,00)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	9.634.507	12.797	0,00
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	8.931.991	(33.612)	(0,01)
			(20.815)	**(0,00)**

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5300 20/06/2025	USD	1	5	0,00
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 16/05/2025	USD	1	2	0,00
Erworbene Kaufoption S&P 500 Comp Idx 5750 20/06/2025	USD	1	2	0,00
			9	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	116.417	10.460	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	612.193	1.595	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	270.971	(1.481)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	541.941	(2.915)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	190.683	(5.869)	(0,00)
			1.790	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	703.005	20.419	0,00
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	295.808	3.741	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	76.349	2.203	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	479.637	(6.548)	(0,00)
			19.815	**0,00**

Sonstige Aktiva und Passiva	7.046.929	1,70
Nettovermögen	**424.316.040**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	41,61
Irland	IE	9,54
UK	GB	9,43
Deutschland	DE	7,82
Japan	JP	4,77
Frankreich	FR	4,52
Niederlande	NL	1,84
Italy	IT	1,75
China	CN	1,30
Belgien	BE	1,26
Schweden	SE	1,11
Kanada	CA	1,04
Taiwan-Gebiet	TW	0,73
Luxemburg	LU	0,72
Korea	KR	0,72
Australien	AU	0,68
Dänemark	DK	0,67
Spain	ES	0,55
Kaimaninseln	KY	0,54
Schweiz	CH	0,54
India	IN	0,50
Österreich	AT	0,39
Indonesien	ID	0,33
Türkei	TR	0,32
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,26
Finnland	FI	0,26
Brasilien	BR	0,26
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,25
Rumänien	RO	0,24
Singapur	SG	0,22
Chile	CL	0,21
Uruguay	UY	0,21
Panama	PA	0,21
Südafrika	ZA	0,20
Polen	PL	0,19
Philippinen	PH	0,19
Mexiko	MX	0,19
Saudi-Arabien	SA	0,18
Norwegen	NO	0,16
Ungarn	HU	0,15
Peru	PE	0,15
Qatar	QA	0,15
Malaysia	MY	0,13
Bahrain	BH	0,13
Argentinien	AR	0,13
Kolumbien	CO	0,13
Egypt	EG	0,12
Dominikanische Republik	DO	0,11
Bermuda	BM	0,11
Oman	OM	0,11
Thailand	TH	0,10
Costa Rica	CR	0,09
Griechenland	GR	0,08
Serbien	RS	0,07
Guatemala	GT	0,06
Usbekistan	UZ	0,06
Jordanien	JO	0,06
Kenya	KE	0,06
Ukraine	UA	0,05
Israel	IL	0,05
Kasachstan	KZ	0,05
Trinidad and Tobago	TT	0,05
Portugal	PT	0,05
Ecuador	EC	0,05
Island	IS	0,05
El Salvador	SV	0,05
Armenien	AM	0,05
Elfenbeinküste	CI	0,04
Sri Lanka	LK	0,04
Ghana	GH	0,03
Supranational	SU	0,03
Kroatien	HR	0,03
Tschechien	CZ	0,03
Vietnam	VN	0,01
Sambia	ZM	0,01
Mauritius	MU	0,01
Liberia	LR	0,01
Georgien	GE	0,01
Kuwait	KW	0,01
Zypern	CY	0,01
Surinam	SR	0,00
Färöer-Inselns	FO	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Albania	AL	0,00
Macedonia	MK	0,00
Paraguay	PY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,35

Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	30.098	2.776.657	0,79
Cheniere Energy	US	USD	6.072	1.218.915	0,35
TotalEnergies	FR	EUR	23.597	1.207.219	0,34
Diamondback Energy	US	USD	9.248	1.073.737	0,31
Chevron	US	USD	7.688	911.562	0,26
Baker Hughes	US	USD	28.993	894.459	0,26
Schlumberger (US)	US	USD	11.753	340.847	0,10
Cameco (US)	CA	USD	8.395	331.636	0,09
Shell	GB	GBP	11.150	319.914	0,09
EQT	US	USD	5.067	220.497	0,06
Galp Energia	PT	EUR	8.905	121.422	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	106.733	74.500	0,02
Williams	US	USD	768	39.271	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.585	36.497	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	61.223	27.563	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	31.071	23.631	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	16.301	20.285	0,01
SM Energy	US	USD	992	19.890	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	12.693	8.988	0,00
CGN Mining	HK	HKD	49.467	8.041	0,00
TGS	NO	NOK	927	6.048	0,00
PTT (F)	TH	THB	4.830	3.947	0,00
Viridien	FR	EUR	54	2.800	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	2.089	2.024	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	5	3	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	162	0	0,00
				9.690.353	**2,76**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	21.742	1.268.323	0,36
Southern	US	USD	9.402	756.351	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	5.828	407.746	0,12
Exelon	US	USD	9.313	382.266	0,11
Duke Energy	US	USD	3.164	338.909	0,10
Eversource Energy	US	USD	5.802	302.268	0,09
SSE	GB	GBP	13.541	269.367	0,08
National Grid	GB	GBP	17.371	221.174	0,06
ENN Energy Holdings	CN	HKD	21.929	151.680	0,04
E.ON	DE	EUR	9.828	151.498	0,04
Centrica	GB	GBP	65.899	124.077	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	8.010	106.177	0,03
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	27.830	99.464	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	223.755	86.428	0,02
Severn Trent	GB	GBP	2.021	66.287	0,02
Engie	FR	EUR	2.801	50.928	0,01
Orsted	DK	DKK	1.345	47.188	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.383	44.510	0,01
RWE	DE	EUR	968	33.112	0,01
Fortum	FI	EUR	1.168	17.226	0,00
				4.924.979	**1,40**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	9.083	3.620.726	1,03
Freeport-McMoRan	US	USD	37.334	1.177.118	0,34
Air Liquide	FR	EUR	6.403	1.156.175	0,33
Symrise	DE	EUR	5.743	583.194	0,17
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	5.508	564.863	0,16
Steel Dynamics	US	USD	4.165	473.596	0,14
Ecolab	US	USD	1.611	351.408	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	5.505	287.800	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	6.176	227.329	0,06
Osaka Soda	JP	JPY	24.121	220.867	0,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	9.274	206.346	0,06
Crown Holdings	US	USD	1.793	152.346	0,04
APL Apollo Tubes	IN	INR	7.946	133.508	0,04
NOF	JP	JPY	9.140	120.823	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	55.316	116.519	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	4.326	110.448	0,03
C Uyemura	JP	JPY	1.647	93.630	0,03
Anglo American (UK)	GB	GBP	3.268	77.945	0,02
SIG Group	CH	CHF	4.291	73.098	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.822	67.025	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	6.819	55.687	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	26.072	50.108	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	1.898	44.981	0,01
Hexpol	SE	SEK	5.616	42.887	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	724	41.346	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	8.479	39.259	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	3.106	39.039	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	402	38.347	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	15.131	37.542	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	679	35.582	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1.786	34.410	0,01
Kuraray	JP	JPY	3.346	34.339	0,01
LANXESS	DE	EUR	1.212	31.783	0,01
RPM International	US	USD	337	31.507	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	36.600	30.286	0,01
Arkema	FR	EUR	446	29.703	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1.494	29.685	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	14.337	29.151	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	12.042	24.485	0,01
Holcim	CH	CHF	248	24.291	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	71.547	19.933	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	633	19.626	0,01
FP	JP	JPY	846	16.091	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	354	15.577	0,00
OCI	NL	EUR	2.078	15.170	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	11.084	15.135	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	494	13.106	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	5.610	11.879	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	4.097	10.277	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	344	10.205	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	3.044	8.870	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	15.946	6.796	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3.934	5.313	0,00
Mondi	GB	GBP	327	4.351	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	5	10	0,00
				10.711.521	**3,06**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	16.377	2.889.226	0,82
Parker-Hannifin	US	USD	4.870	2.558.180	0,73
RELX	GB	GBP	24.739	1.182.902	0,34
Eaton	IE	USD	4.484	1.142.636	0,33
ITT	US	USD	8.898	1.061.339	0,30
FedEx	US	USD	5.061	924.725	0,26
Legrand	FR	EUR	8.967	863.559	0,25
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	4.209	859.386	0,25
Rollins	US	USD	16.874	841.319	0,24
Cintas	US	USD	4.517	831.557	0,24
Emerson Electric	US	USD	8.955	821.600	0,23
Safran	FR	EUR	3.525	821.359	0,23
Union Pacific	US	USD	4.356	817.865	0,23
Automatic Data Processing	US	USD	3.075	807.396	0,23
Hensoldt	DE	EUR	9.589	654.000	0,19
CSX	US	USD	25.642	628.629	0,18
Norfolk Southern	US	USD	3.015	589.515	0,17
Ashtead Group	GB	GBP	11.844	555.584	0,16
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	57.748	512.045	0,15
Genpact	US	USD	11.279	490.492	0,14
Epiroc (B)	SE	SEK	28.405	490.348	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	2.834	456.192	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.864	445.160	0,13
Trane Technologies Plc	IE	USD	1.304	438.417	0,13
CNH Industrial (US)	GB	USD	37.686	376.097	0,11
Rexel	FR	EUR	15.238	371.648	0,11
Toyota Industries	JP	JPY	3.340	343.942	0,10
Siemens	DE	EUR	1.657	334.663	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	4.899	330.893	0,09
XPO	US	USD	3.573	326.352	0,09
TransUnion	US	USD	4.502	323.345	0,09
Hitachi	JP	JPY	14.889	320.260	0,09
Rockwell Automation	US	USD	1.424	307.996	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.217	307.195	0,09
IDEX	US	USD	2.033	306.758	0,09
JB Hunt Transport Services	US	USD	2.660	302.727	0,09
Tetra Tech	US	USD	10.952	297.978	0,08
AECOM	US	USD	3.239	279.446	0,08
3M	US	USD	2.268	275.076	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	30.190	266.557	0,08
Recruit Holdings	JP	JPY	5.452	263.780	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	9.869	262.576	0,07
Fortune Brands Innovations	US	USD	4.872	228.848	0,07
nVent Electric	GB	USD	4.620	221.780	0,06
MISUMI Group	JP	JPY	14.844	182.602	0,05
Acuity	US	USD	863	182.338	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	2.161	180.255	0,05
IHI	JP	JPY	2.474	169.803	0,05
Veralto	US	USD	2.019	168.082	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	8.741	166.525	0,05
CRRC (H)	CN	HKD	274.689	148.954	0,04
Daimler Truck Holding	DE	EUR	3.991	140.321	0,04
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	11.640	116.678	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	9.162	107.128	0,03
Insperity	US	USD	1.868	104.929	0,03
Vinci	FR	EUR	841	103.136	0,03
Miura	JP	JPY	5.265	98.588	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	4.716	97.146	0,03
Kosaido Holdings	JP	JPY	31.181	94.717	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	17.931	93.864	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	15.872	92.947	0,03
Bunzl	GB	GBP	3.248	89.727	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	3.132	87.314	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	2.251	84.299	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	9.690	83.777	0,02
Raksul	JP	JPY	11.832	83.615	0,02
Experian	IE	GBP	1.906	83.233	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	97	81.710	0,02
ITOCHU	JP	JPY	1.797	80.658	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	2.133	80.025	0,02
Energy Recovery	US	USD	5.627	76.019	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	4.242	71.700	0,02
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	1.728	69.248	0,02
Kajima	JP	JPY	3.287	69.074	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	35.261	66.631	0,02
DL E&C	KR	KRW	2.470	66.328	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	36.431	62.494	0,02
Aeroports de Paris	FR	EUR	508	55.823	0,02
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	267	54.083	0,02
Visional	JP	JPY	1.014	54.004	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	6.354	53.693	0,02
Mitsui	JP	JPY	2.809	49.895	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.670	46.810	0,01
UniFirst	US	USD	296	46.292	0,01
Nikkiso	JP	JPY	5.721	41.933	0,01
American Airlines Group	US	USD	4.753	40.903	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	1.688	40.667	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	705	40.470	0,01
TKH Group	NL	EUR	1.127	39.121	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	1.651	37.663	0,01
FTI Consulting	US	USD	242	34.943	0,01
Saia	US	USD	164	34.503	0,01
Management Solutions	JP	JPY	2.884	34.312	0,01
Noritsu Koki	JP	JPY	1.237	34.285	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	160	32.990	0,01
Sandvik	SE	SEK	1.766	32.237	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	4.918	31.916	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	800	31.163	0,01
gremz	JP	JPY	2.000	29.076	0,01
Kubota	JP	JPY	2.622	26.749	0,01
Interpump Group	IT	EUR	693	20.860	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	6.035	20.459	0,01
Teleperformance	FR	EUR	210	20.302	0,01
AGC	JP	JPY	726	19.950	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	1.289	19.868	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	258	19.470	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	2.019	16.423	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	8.287	15.259	0,00
Tsugami	JP	JPY	1.377	14.920	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.725	14.625	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	6.285	12.768	0,00
Azelis Group	BE	EUR	820	11.188	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	878	9.775	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	1.711	9.395	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1.164	7.676	0,00
Iveco Group	IT	EUR	494	6.925	0,00
CKD	JP	JPY	502	6.416	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	8.660	6.088	0,00
Nabtesco	JP	JPY	412	5.434	0,00
Concentrix	US	USD	120	5.306	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	279	4.992	0,00
THK	JP	JPY	213	4.602	0,00
Ushio	JP	JPY	431	4.558	0,00
Makita	JP	JPY	167	4.301	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	768	4.040	0,00
WNS Holdings	IN	USD	72	3.777	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	762	1.463	0,00
				32.429.584	**9,25**
IT					
Apple	US	USD	76.771	14.276.447	4,07
Microsoft	US	USD	38.912	13.384.033	3,82
NVIDIA	US	USD	132.490	12.442.266	3,55
Alphabet (A)	US	USD	42.304	5.860.954	1,67
Meta Platforms (A)	US	USD	11.940	5.686.751	1,62
Broadcom	US	USD	22.258	3.721.234	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	133.215	3.301.951	0,94
Alphabet (C)	US	USD	20.560	2.884.642	0,82
Salesforce	US	USD	11.446	2.685.515	0,77
Tencent Holdings	CN	HKD	39.355	2.113.691	0,60
SAP	DE	EUR	7.326	1.870.315	0,53
Adobe	US	USD	5.122	1.676.201	0,48
Samsung Electronics	KR	KRW	43.362	1.483.428	0,42
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	23.004	1.480.228	0,42
ASML Holding	NL	EUR	2.452	1.428.302	0,41
Oracle	US	USD	8.607	1.054.635	0,30
KLA-Tencor	US	USD	1.650	1.002.952	0,29
Lam Research	US	USD	15.287	944.709	0,27
Analog Devices	US	USD	4.889	824.069	0,24
Cadence Design Systems	US	USD	2.843	741.882	0,21
NXP Semiconductors	NL	USD	4.316	689.881	0,20
Workday (A)	US	USD	3.228	689.670	0,20
Advanced Micro Devices	US	USD	8.078	679.705	0,19
Scout24	DE	EUR	6.247	654.111	0,19
Datadog (A)	US	USD	7.247	645.909	0,18
Autodesk	US	USD	2.615	627.307	0,18
MediaTek	TW	TWD	15.990	592.960	0,17
Nutanix (A)	US	USD	9.755	583.926	0,17
Marvell Technology	US	USD	10.301	518.431	0,15
Life360	US	USD	12.598	465.606	0,13
PTC	US	USD	3.203	432.622	0,12
GoDaddy (A)	US	USD	2.562	420.592	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	11.532	378.698	0,11
Yageo	TW	TWD	28.930	363.452	0,10
Microchip Technology	US	USD	8.482	339.264	0,10
Sage Group	GB	GBP	20.811	302.778	0,09
Shopify (A) (US)	CA	USD	3.551	298.084	0,09
Keyence	JP	JPY	764	280.897	0,08
Seagate Technology Holdings	US	USD	3.308	261.880	0,07
NAVER	KR	KRW	2.113	261.220	0,07
Fair Issac	US	USD	148	258.864	0,07
CDW	US	USD	1.826	255.430	0,07
Skyworks Solutions	US	USD	3.474	191.702	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	33.952	190.360	0,05
SK Hynix	KR	KRW	1.714	186.427	0,05
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	8.114	185.124	0,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	6.390	184.879	0,05
ASE Technology Holding	TW	TWD	47.896	178.077	0,05
Silergy	CN	TWD	16.038	176.399	0,05
Dynatrace	US	USD	3.830	156.706	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	22.522	147.768	0,04
Asustek Computer	TW	TWD	8.671	138.533	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	1.048	137.467	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	8.279	135.646	0,04
Hexaware Technologies	IN	INR	16.997	123.521	0,04
giftee	JP	JPY	11.209	106.718	0,03
Western Digital	US	USD	2.727	104.477	0,03
Fujitsu	JP	JPY	4.945	95.697	0,03
F5 Networks	US	USD	411	94.846	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	23.135	94.606	0,03
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	990	93.308	0,03
Dentsu Soken	JP	JPY	2.391	92.276	0,03
Elastic	US	USD	1.150	86.210	0,02
Rorze	JP	JPY	9.070	79.605	0,02
Capgemini	FR	EUR	542	75.830	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	5.180	73.844	0,02
m-up Holdings	JP	JPY	6.056	70.246	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	25.141	64.723	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	7.752	57.559	0,02
Digital Garage	JP	JPY	1.974	54.525	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	2.837	52.795	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	33.672	50.095	0,01
Accton Technology	TW	TWD	2.910	47.378	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	3.768	46.891	0,01
Texas Instruments	US	USD	321	44.652	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	93.051	43.258	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	6.112	42.824	0,01
SEMITEC	JP	JPY	3.628	39.785	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	10.010	38.899	0,01
Wistron	TW	TWD	13.618	38.111	0,01
Plaid	JP	JPY	5.051	35.171	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	3.337	33.942	0,01
MongoDB (A)	US	USD	206	31.086	0,01
Cisco Systems	US	USD	587	29.680	0,01
ANSYS	US	USD	104	29.099	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	2.567	28.121	0,01
RS Technologies	JP	JPY	1.702	27.770	0,01
Wiwynn	TW	TWD	524	27.485	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	466	27.094	0,01
Intel	US	USD	1.405	24.544	0,01
Dell Technologies	US	USD	301	24.006	0,01
Dexerials	JP	JPY	2.242	23.007	0,01
Rigaku Holdings	JP	JPY	4.260	22.925	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	4.074	21.398	0,01
Lotes	TW	TWD	588	20.147	0,01
Elite Material	TW	TWD	1.222	18.636	0,01
Accenture (A)	IE	USD	67	17.540	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	8.322	17.168	0,00
Qorvo	US	USD	271	16.479	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	349	16.090	0,00
Zoom Communications	US	USD	227	15.344	0,00
Corning	US	USD	393	15.305	0,00
ASMPT	SG	HKD	2.405	14.147	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	674	13.361	0,00
Shimadzu	JP	JPY	580	13.069	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3.375	12.559	0,00
Trimble	US	USD	219	11.846	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	116	9.589	0,00
Informatica	US	USD	552	9.133	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	1.481	8.826	0,00
LY Corp	JP	JPY	2.593	8.630	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	2.654	8.340	0,00
Juniper Networks	US	USD	256	8.168	0,00
Procore Technologies	US	USD	138	7.705	0,00
Akamai Technologies	US	USD	105	7.447	0,00
Ulvac	JP	JPY	247	7.328	0,00
Arrow Electronics	US	USD	70	6.761	0,00
Intuit	US	USD	12	6.656	0,00
DXC Technology	US	USD	480	6.540	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	657	6.483	0,00
Temenos	CH	CHF	98	6.160	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	3.888	5.806	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.694	5.712	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	71	5.117	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	500	5.099	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	2.618	4.684	0,00
Five9	US	USD	194	4.254	0,00
Nice ADR	IL	USD	31	4.245	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	521	4.056	0,00
SUMCO	JP	JPY	620	3.748	0,00
PagerDuty	US	USD	272	3.719	0,00
TripAdvisor	US	USD	337	3.662	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	140	3.348	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	15	1.622	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	310	816	0,00
Wolfspeed	US	USD	90	275	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	2	45	0,00
				93.438.252	**26,65**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	51.803	8.299.470	2,37
Home Depot	US	USD	7.096	2.230.979	0,64
Tesla	US	USD	8.303	2.037.318	0,58
NIKE (B)	US	USD	31.406	1.547.603	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	107.670	1.403.508	0,40
Lowe's Cos	US	USD	5.733	1.120.252	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.783	870.021	0,25
Electronic Arts	US	USD	6.749	862.716	0,25
Compass Group	GB	GBP	27.254	806.796	0,23
Restaurant Brands International	CA	USD	14.255	800.417	0,23
NVR	US	USD	116	722.613	0,21
Take-Two Interactive Software	US	USD	3.461	705.544	0,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Omnicom Group	US	USD	9.952	660.373	0,19
Ryohin Keikaku	JP	JPY	15.479	460.741	0,13
PulteGroup	US	USD	4.681	419.307	0,12
Hermes International	FR	EUR	166	396.002	0,11
Service Corp International	US	USD	5.572	389.670	0,11
MercadoLibre	UY	USD	192	386.607	0,11
Sony Group	JP	JPY	16.437	380.389	0,11
Tapestry	US	USD	5.302	326.185	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	2.053	319.175	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	3.268	300.990	0,09
Autoliv	SE	USD	3.421	279.653	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	26.315	273.168	0,08
Sea ADR	SG	USD	2.202	257.244	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.023	237.201	0,07
Aramark	US	USD	7.944	232.894	0,07
Burlington Stores	US	USD	1.165	226.369	0,06
Expedia Group	US	USD	1.545	210.515	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	2.142	201.934	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	13.494	195.864	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	30.633	185.878	0,05
Brunswick	US	USD	4.665	185.636	0,05
Yonex	JP	JPY	12.326	177.280	0,05
Eternal	IN	INR	69.942	168.396	0,05
News (A)	US	USD	6.112	145.195	0,04
Prosus	NL	EUR	3.486	142.677	0,04
H World Group	CN	HKD	43.925	135.219	0,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	332	133.393	0,04
Wendy's	US	USD	12.032	132.268	0,04
Grand Canyon Education	US	USD	811	126.710	0,04
NetEase	CN	HKD	6.715	126.222	0,04
Samsonite Group	US	HKD	78.862	124.027	0,04
Eicher Motors	IN	INR	2.090	121.019	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	928	109.046	0,03
Sanrio	JP	JPY	3.116	108.740	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	6.384	106.911	0,03
Inforich	JP	JPY	4.074	93.283	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	8.605	90.861	0,03
Wingstop	US	USD	404	90.845	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	8.433	90.403	0,03
Moncler	IT	EUR	1.660	89.682	0,03
Stellantis (IT)	NL	EUR	10.611	86.376	0,02
Mizuno	JP	JPY	5.386	84.484	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	26.367	83.602	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	204	81.925	0,02
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	4.344	80.981	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	7.144	74.655	0,02
Coupang (A)	US	USD	3.619	73.757	0,02
Continental	DE	EUR	1.025	70.146	0,02
Cable One	US	USD	301	69.498	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	10.186	69.002	0,02
Starbucks	US	USD	986	68.408	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	731	68.240	0,02
H World Group ADR	CN	USD	2.249	67.875	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	1.274	66.848	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	23.802	63.446	0,02
Seiko Group	JP	JPY	2.688	62.228	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	23.745	60.433	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.227	60.421	0,02
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	10.618	56.926	0,02
Airbnb (A)	US	USD	499	52.734	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	9.683	52.520	0,01
Deliveroo (A)	GB	GBP	25.463	51.042	0,01
Entain	GB	GBP	6.741	50.532	0,01
IPSOS	FR	EUR	1.125	46.769	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	3.845	45.981	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	5.961	45.900	0,01
Resorttrust	JP	JPY	5.030	45.528	0,01
PAL GROUP	JP	JPY	1.777	43.243	0,01
Minth Group	TW	HKD	20.136	42.205	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	32.522	41.352	0,01
Informa	GB	GBP	4.791	40.997	0,01
De' Longhi	IT	EUR	1.493	40.618	0,01
Kingsoft	CN	HKD	8.881	38.810	0,01
Renault	FR	EUR	788	36.749	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	2.062	36.439	0,01
Macbee Planet	JP	JPY	2.037	35.689	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.337	33.807	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	1.293	33.478	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	4.062	33.153	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	7.484	32.202	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	109	31.582	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	178	29.145	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.329	20.674	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	953	20.241	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	253	18.791	0,01
IDOM	JP	JPY	2.167	14.682	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	2.142	13.445	0,00
Next	GB	GBP	86	12.496	0,00
Persimmon	GB	GBP	777	11.827	0,00
Trainline	GB	GBP	3.170	10.836	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	316	9.689	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	586	8.803	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	5.470	8.663	0,00
Coats Group	GB	GBP	10.132	8.625	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	139	6.798	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	61	6.320	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	1.141	5.902	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	1.758	5.842	0,00
OPAP	GR	EUR	295	5.783	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	77	5.464	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	385	3.993	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	252	3.195	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	861	1.985	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	274	1.924	0,00
Nintendo	JP	JPY	19	1.357	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	15	793	0,00
				32.743.063	**9,34**
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	34.067	2.132.362	0,61
Coca-Cola	US	USD	32.843	2.090.194	0,60
Walmart	US	USD	23.924	2.033.402	0,58
Colgate-Palmolive	US	USD	18.601	1.505.538	0,43
Dollar Tree	US	USD	19.911	1.425.222	0,41
Nestle	CH	CHF	10.862	1.020.280	0,29
McCormick	US	USD	14.605	981.960	0,28
L'Oreal	FR	EUR	1.484	574.335	0,16
Monster Beverage	US	USD	9.790	514.359	0,15
Procter & Gamble	US	USD	3.597	511.722	0,15
Davide Campari-Milano	IT	EUR	67.563	397.542	0,11
US Foods Holding	US	USD	6.782	389.334	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	4.552	360.202	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	144.828	316.265	0,09
PepsiCo	US	USD	2.598	309.236	0,09
Unilever	GB	GBP	5.026	281.179	0,08
Kraft Heinz	US	USD	9.632	246.116	0,07
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	32.147	199.850	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	3.674	192.539	0,05
Diageo	GB	GBP	7.494	184.309	0,05
Target	US	USD	2.100	178.226	0,05
Godrej Consumer Products	IN	INR	12.818	168.161	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.701	153.628	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	4.119	148.852	0,04
JD Health International	CN	HKD	31.726	132.004	0,04
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	7.167	105.585	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	8.028	104.997	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	1.077	102.565	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	5.554	99.809	0,03
Darling Ingredients	US	USD	3.372	94.682	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.596	91.944	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.125	88.943	0,03
Danone	FR	EUR	1.030	78.273	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	862	67.807	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	2.937	62.612	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	308	57.753	0,02
Bunge Global	US	USD	817	56.632	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	4.069	55.080	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	16.732	51.651	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	36.390	49.331	0,01
Amorepacific	KR	KRW	579	44.519	0,01
Albertsons (A)	US	USD	2.277	43.940	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	852	39.917	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.679	35.092	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	7.580	34.667	0,01
Kewpie	JP	JPY	1.605	32.215	0,01
Transaction	JP	JPY	1.991	31.267	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	3.903	27.745	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	332	22.859	0,01
Nissui	JP	JPY	4.085	21.850	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	171	21.170	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	174	20.927	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	450	19.909	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	784	16.439	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	3.876	13.295	0,00
Essity (B)	SE	SEK	398	10.104	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	3.003	6.875	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	2.592	5.733	0,00
Bid	ZA	ZAR	187	4.147	0,00
Ocado Group	GB	GBP	529	1.749	0,00
				18.068.900	**5,15**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	43.434	3.910.121	1,12
Bristol-Myers Squibb	US	USD	61.213	2.679.804	0,76
Stryker	US	USD	6.111	1.990.286	0,57
UnitedHealth Group	US	USD	5.462	1.977.356	0,56
Zoetis (A)	US	USD	12.096	1.656.497	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	13.017	1.641.755	0,47
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	22.569	1.315.782	0,38
Eli Lilly	US	USD	1.492	1.171.777	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	2.271	1.163.059	0,33
Danaher	US	USD	5.590	973.095	0,28
Amgen	US	USD	3.755	951.182	0,27
Thermo Fisher Scientific	US	USD	2.409	907.289	0,26
Elevance Health	US	USD	2.413	884.924	0,25
Insmed	US	USD	13.611	862.529	0,25
Insulet	US	USD	3.846	846.099	0,24
Viatris	US	USD	106.143	782.414	0,22
Roche Holding	CH	CHF	2.199	634.061	0,18
Penumbra	US	USD	2.362	609.420	0,17
EssilorLuxottica	FR	EUR	2.354	594.929	0,17
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	924.948	584.081	0,17
Lonza Group	CH	CHF	874	550.766	0,16
AbbVie	US	USD	3.157	533.361	0,15
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.780	406.935	0,12
Cigna Group	US	USD	1.313	392.138	0,11
HCA Healthcare	US	USD	1.210	365.276	0,10
Novartis	CH	CHF	3.491	350.505	0,10
Dexcom	US	USD	5.133	320.691	0,09
Fortis Healthcare	IN	INR	43.930	313.025	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	10.295	273.826	0,08
Pfizer	US	USD	11.180	238.317	0,07
Haleon	GB	GBP	53.617	237.266	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Fresenius	DE	EUR	4.079	170.500	0,05
ConvaTec Group	GB	GBP	47.840	146.122	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	2.928	138.751	0,04
Olympus	JP	JPY	11.795	135.758	0,04
TransMedics Group	US	USD	1.377	110.440	0,03
Structure Therapeutics ADR	US	USD	4.008	96.241	0,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	519	95.677	0,03
Sanofi	FR	EUR	983	94.293	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	14.520	88.111	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	2.075	79.495	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	53.704	75.829	0,02
Royalty Pharma	US	USD	2.584	74.309	0,02
Hoya	JP	JPY	707	72.811	0,02
BeiGene	US	HKD	3.818	67.842	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	199	61.206	0,02
Piramal Pharma	IN	INR	27.554	60.422	0,02
Intellia Therapeutics	US	USD	7.347	55.711	0,02
Glaukos	US	USD	618	50.492	0,01
Terumo	JP	JPY	2.972	50.153	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	3.702	45.870	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	64.715	44.774	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	3.312	41.948	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	411	40.855	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.717	38.302	0,01
Tecan Group	CH	CHF	220	37.646	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	17.506	36.276	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	362	34.115	0,01
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	1.408	32.849	0,01
Alcon	CH	CHF	359	30.615	0,01
UCB	BE	EUR	177	28.513	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	552	27.943	0,01
GNI Group	JP	JPY	1.293	18.734	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	2.898	12.570	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	1.804	11.438	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	8.846	10.159	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	597	9.593	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	5.661	8.604	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	208	7.840	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	762	7.557	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.356	6.752	0,00
Merck	DE	EUR	42	5.090	0,00
Truking Technology	CN	CNY	5.523	4.986	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	1.756	4.916	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	745	4.021	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	920	3.449	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	6.111	1.749	0,00
				32.399.893	**9,24**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	1.342.590	10.782.877	3,08
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.859.936	9.699.566	2,77
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	414.679	4.426.734	1,26
Mastercard	US	USD	8.725	4.153.901	1,18
JPMorgan Chase	US	USD	19.470	4.152.079	1,18
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	763.033	3.953.274	1,13
Progressive	US	USD	13.094	3.216.822	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	5.871	2.746.797	0,78
Morgan Stanley	US	USD	24.055	2.423.105	0,69
Visa	US	USD	7.678	2.308.851	0,66
Charles Schwab	US	USD	31.460	2.237.249	0,64
Wells Fargo	US	USD	34.467	2.140.955	0,61
Bank of America	US	USD	46.931	1.631.698	0,47
Aon	GB	USD	4.590	1.418.734	0,40
Arthur J Gallagher	US	USD	4.651	1.303.459	0,37
American International Group	US	USD	16.694	1.189.670	0,34
Goldman Sachs Group	US	USD	2.096	1.004.312	0,29
ICICI Bank	IN	INR	67.606	999.832	0,29
Ares Management (A)	US	USD	7.421	980.966	0,28
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.259	923.999	0,26
3i Group	GB	GBP	16.236	808.201	0,23
Intercontinental Exchange	US	USD	5.450	803.423	0,23
Nordea Bank	FI	EUR	65.724	800.184	0,23
Blackrock	US	USD	997	795.893	0,23
HDFC Bank	IN	INR	39.429	786.484	0,22
UniCredit	IT	EUR	14.018	714.495	0,20
AIA Group	HK	HKD	103.120	675.527	0,19
NatWest Group	GB	GBP	120.106	675.241	0,19
AXA	FR	EUR	15.801	656.836	0,19
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.931	618.306	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	8.189	608.375	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	2.822	553.525	0,16
PNC Financial Services Group	US	USD	3.897	547.084	0,16
Allianz	DE	EUR	1.417	516.056	0,15
Investor (B)	SE	SEK	17.807	463.545	0,13
Block (A)	US	USD	9.111	462.629	0,13
Apollo Global Management	US	USD	3.540	421.097	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	818.891	382.870	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	439.729	378.840	0,11
Northern Trust	US	USD	4.376	359.860	0,10
VZ Holding	CH	CHF	1.933	351.311	0,10
UBS Group	CH	CHF	12.001	319.806	0,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	32.568	318.565	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	36.017	317.601	0,09
BDO Unibank	PH	PHP	124.830	315.893	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	10.865	310.221	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	207.823	301.467	0,09
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	7.872	300.902	0,09
KBC Ancora	BE	EUR	4.931	284.016	0,08
HDFC Bank ADR	IN	USD	4.359	277.738	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	457	275.211	0,08
Shift4 Payments	US	USD	3.379	253.483	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	321.603	232.340	0,07
DNB Bank	NO	NOK	10.459	229.530	0,07
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.617	220.976	0,06
Mizuho Financial Group	JP	JPY	10.029	219.150	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	23.486	218.277	0,06
Societe Generale	FR	EUR	4.672	213.031	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	855	198.124	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.489	192.182	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	68.803	192.138	0,05
NU Holdings (KY)	BR	USD	16.284	176.141	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	269.567	162.595	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	174.299	158.906	0,05
Comerica	US	USD	3.105	146.165	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	2.561	141.859	0,04
Fiserv	US	USD	868	140.513	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	12.566	138.028	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	12.169	133.680	0,04
Shriram Finance	IN	INR	19.614	124.863	0,04
NN Group	NL	EUR	2.316	124.853	0,04
ING Groep	NL	EUR	7.323	124.595	0,04
Qatar National Bank	QA	QAR	30.818	124.562	0,04
Credit Saison	JP	JPY	5.793	118.608	0,03
Swedbank (A)	SE	SEK	5.154	112.805	0,03
Voya Financial	US	USD	2.131	109.893	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	423.545	109.642	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.973	104.001	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	22.111	103.524	0,03
Travelers	US	USD	438	101.100	0,03
KakaoBank	KR	KRW	7.325	100.804	0,03
Asia Commercial Bank	VN	VND	122.954	100.203	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	5.909	99.908	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	17.497	99.201	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	24.124	98.355	0,03
KBC Group	BE	EUR	1.204	97.622	0,03
Everest Group	BM	USD	309	96.732	0,03
Nedbank Group	ZA	ZAR	6.377	76.630	0,02
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	5.910	74.764	0,02
Prudential (UK)	HK	GBP	7.852	73.093	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	502	67.830	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	39.574	64.028	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	256.217	56.662	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	11.455	56.231	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	273.827	55.573	0,02
S&P Global	US	USD	119	52.003	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	315	51.330	0,01
Premium Group	JP	JPY	2.921	38.318	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	7.568	37.310	0,01
Barclays	GB	GBP	10.523	36.718	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	15.026	34.932	0,01
Aviva	GB	GBP	5.191	34.176	0,01
XP (A)	BR	USD	2.447	34.163	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	20.805	33.557	0,01
ORIX	JP	JPY	1.694	29.810	0,01
Adyen	NL	EUR	20	28.385	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	23.156	25.410	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.287	22.608	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6.850	20.750	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	10.615	20.626	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1.473	20.245	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	8.112	20.126	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	275	18.925	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	2.542	17.860	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	2.416	17.632	0,01
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	16.340	16.335	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	17.826	10.235	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	1.643	8.003	0,00
Nexi	IT	EUR	1.461	7.515	0,00
Tryg	DK	DKK	323	6.795	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	6.536	6.535	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	143	6.311	0,00
Kakaopay	KR	KRW	310	6.041	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	555	5.877	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	370	4.856	0,00
Aegon	NL	EUR	791	4.457	0,00
Wise	GB	GBP	265	3.046	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	2.526	2.145	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	489	2.053	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	26	0,00
Nasdaq	US	USD	1	23	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	21	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	20	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	19	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	18	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	18	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	17	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	15	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	15	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	14	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	12	0,00
First Horizon	US	USD	1	12	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	11	0,00
M&T Bank	US	USD	1	8	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	7	0,00
Moody's	US	USD	1	6	0,00
BOK Financial	US	USD	1	6	0,00
American Express	US	USD	1	6	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	6	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	4	0,00
FNB	US	USD	1	4	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	3	4	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	2	4	0,00
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1	3	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
TPG	US	USD	1	3	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	1	3	0,00
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	1	3	0,00
OTP Bank	HU	HUF	1	2	0,00
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	1	2	0,00
Cadence Bank	US	USD	1	1	0,00
				83.624.683	**23,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	10.862	1.457.934	0,42
Digital Realty Trust REIT	US	USD	10.240	1.434.229	0,41
Prologis REIT	US	USD	13.985	1.243.201	0,35
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	7.184	1.000.910	0,29
Sun Communities REIT	US	USD	6.630	718.002	0,20
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	227.555	354.404	0,10
SBA Communications (A) REIT	US	USD	1.122	238.366	0,07
Camden Property Trust REIT	US	USD	2.059	205.332	0,06
KE Holdings	CN	HKD	21.354	127.530	0,04
CoStar Group	US	USD	1.871	124.299	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	6.321	113.500	0,03
Ventas REIT	US	USD	1.343	82.280	0,02
China Resources Land	HK	HKD	26.218	77.439	0,02
CBRE Group (A)	US	USD	636	67.837	0,02
Longfor Group Holdings	CN	HKD	34.976	41.038	0,01
Emaar Properties	AE	AED	12.542	39.418	0,01
Katitas	JP	JPY	3.023	38.520	0,01
Vonovia	DE	EUR	1.241	36.291	0,01
Relo Group	JP	JPY	2.140	24.810	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	251	23.212	0,01
Arealink	JP	JPY	1.637	22.115	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	2.453	21.379	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	586	19.191	0,01
JINUSHI	JP	JPY	1.051	13.329	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	5.069	6.362	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	3.538	4.701	0,00
				7.535.629	**2,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	203	3.718.647	1,06
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8	121.287	0,03
				3.839.934	**1,10**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	1.579	9.246	0,00
				9.246	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	2.598	2.565.923	0,73
T-Mobile (US)	US	USD	6.556	1.418.476	0,40
Walt Disney	US	USD	14.164	1.123.730	0,32
Live Nation Entertainment	US	USD	7.250	838.307	0,24
Spotify Technology	SE	USD	551	292.855	0,08
Bharti Airtel	IN	INR	12.659	245.374	0,07
Deutsche Telekom	DE	EUR	6.477	204.674	0,06
KT	KR	KRW	5.884	189.036	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	77.343	182.291	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	11.832	153.571	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	12.861	135.554	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	7.494	125.293	0,04
Telia (SE)	SE	SEK	26.050	85.922	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	1.798	84.527	0,02
KDDI	JP	JPY	3.352	52.337	0,01
AT&T	US	USD	2.124	51.512	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	6.332	49.129	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	13.734	42.889	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	1.281	40.893	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	2.049	33.464	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	7.207	29.512	0,01
SK Telecom	KR	KRW	847	28.504	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	146.854	20.349	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	461	11.918	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	351	9.367	0,00
True Corp (F)	TH	THB	29.191	9.337	0,00
True NVDR	TH	THB	7.536	2.398	0,00
				8.027.142	**2,29**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Repsol	ES	EUR	391	4.230	0,00
				4.230	**0,00**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	35.552	160.623	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	24.978	58.674	0,02
Suzano	BR	BRL	5.214	40.878	0,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				260.175	**0,07**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	23.976	498.226	0,14
Ferrovial	NL	EUR	4.970	213.127	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	15.126	100.451	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.530	70.440	0,02
WEG	BR	BRL	9.387	66.444	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.649	47.039	0,01
Fluidra	ES	EUR	2.180	44.290	0,01
Embraer	BR	BRL	2.683	27.088	0,01
				1.067.105	**0,30**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	9.642	667.040	0,19
HBX Group International	ES	EUR	62.556	482.310	0,14
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4.992	235.832	0,07
Trip.com Group	CN	HKD	3.002	158.654	0,05
Direcional Engenharia	BR	BRL	8.072	44.795	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	10.245	23.109	0,01
				1.611.740	**0,46**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	997	93.003	0,03
Arca Continental	MX	MXN	12	107	0,00
				93.110	**0,03**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	7.641	37.885	0,01
				37.885	**0,01**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	41.202	243.712	0,07
Banco Santander (ES)	ES	EUR	35.983	222.448	0,06
Bankinter	ES	EUR	21.722	222.433	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	83.553	171.945	0,05
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	28.045	165.372	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	6.077	73.291	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	9.637	72.048	0,02
Bank of Ireland Group	IE	EUR	6.140	63.395	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	11.564	51.680	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	22.209	46.173	0,01
Banco del Bajio	MX	MXN	3.957	8.458	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	3.247	6.909	0,00
Riyad Bank	SA	SAR	1	3	0,00
				1.347.867	**0,38**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	9.841	23.600	0,01
				23.600	**0,01**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	8.631	17.550	0,01
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	2.104	4.277	0,00
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	1	1	0,00
				21.828	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.121	39.950	0,01
				39.950	**0,01**

Geldmarktinstrumente

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	27.233	27.223	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	21.786	21.753	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	16.340	16.334	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	13.617	13.579	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	13.617	13.562	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	13.617	13.555	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	13.072	13.072	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	13.072	13.055	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	13.072	13.050	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	13.072	12.941	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	11.983	11.943	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	10.893	10.897	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	10.893	10.897	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	10.893	10.896	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	10.893	10.895	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	10.893	10.894	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	10.893	10.894	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	10.893	10.894	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	10.893	10.893	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	10.893	10.893	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	10.893	10.893	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	10.893	10.893	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	10.893	10.891	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	10.893	10.891	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	10.893	10.889	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	10.893	10.889	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	10.893	10.888	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	10.893	10.888	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	10.893	10.887	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	10.893	10.885	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	10.893	10.885	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	10.893	10.884	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	10.893	10.883	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	10.893	10.881	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	10.893	10.881	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	10.893	10.881	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	10.893	10.880	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	10.893	10.879	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	10.893	10.879	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	10.893	10.875	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	10.893	10.875	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	10.893	10.875	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	10.893	10.873	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	10.893	10.873	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	10.893	10.871	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	10.893	10.870	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	10.893	10.870	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	10.893	10.870	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	10.893	10.869	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	10.893	10.869	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	10.893	10.868	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	10.893	10.868	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	10.893	10.866	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	10.893	10.863	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	10.893	10.862	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	10.893	10.862	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	10.893	10.860	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	10.893	10.857	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	10.893	10.857	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	10.893	10.857	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	10.893	10.856	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	10.893	10.856	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	10.893	10.856	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	10.893	10.856	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	10.893	10.856	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	10.893	10.856	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	10.893	10.856	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	10.893	10.856	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	10.893	10.852	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	10.893	10.851	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	10.893	10.851	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	10.893	10.849	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	10.893	10.847	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	10.893	10.845	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	10.893	10.844	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	10.893	10.843	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	10.893	10.842	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	10.893	10.841	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	10.893	10.839	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	10.893	10.839	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	10.893	10.839	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	10.893	10.837	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	10.893	10.836	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	10.893	10.835	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	10.893	10.823	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	10.893	10.792	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	10.893	10.787	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	10.893	10.778	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	10.893	10.773	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	10.349	10.336	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	9.804	9.776	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	9.804	9.755	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	8.715	8.717	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	8.715	8.711	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	8.715	8.707	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	8.170	8.145	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	8.170	8.135	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	8.170	8.134	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	7.625	7.591	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	7.625	7.557	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	5.447	5.463	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	5.447	5.448	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	5.447	5.448	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	5.447	5.448	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	5.447	5.448	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	5.447	5.448	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	5.447	5.448	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	5.447	5.448	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	5.447	5.447	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	5.447	5.447	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	5.447	5.447	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	5.447	5.447	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	5.447	5.447	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	5.447	5.447	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	5.447	5.447	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	5.447	5.447	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	5.447	5.447	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	5.447	5.447	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	5.447	5.447	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	5.447	5.446	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	5.447	5.446	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	5.447	5.445	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	5.447	5.445	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	5.447	5.442	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	5.447	5.441	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	5.447	5.438	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	5.447	5.437	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	5.447	5.436	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	5.447	5.436	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	5.447	5.436	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	5.447	5.436	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	5.447	5.436	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	5.447	5.435	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	5.447	5.435	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	5.447	5.435	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	5.447	5.435	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	5.447	5.434	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	5.447	5.433	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	5.447	5.432	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	5.447	5.432	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	5.447	5.429	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	5.447	5.426	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	5.447	5.425	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	5.447	5.425	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	5.447	5.424	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	5.447	5.424	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	5.447	5.422	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	5.447	5.422	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	5.447	5.420	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	5.447	5.391	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	5.447	5.376	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	4.357	4.347	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	3.268	3.267	0,00
				1.397.917	**0,40**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	426.165	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	244.078	2	0,00
				6	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	5.980	81.204	0,02
United Co RUSAL International*	RU	USD	49.745	0	0,00
Polyus*	RU	USD	87	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	60	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.117	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.196	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	279.399	0	0,00
				81.204	**0,02**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	52	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	8.117	25.034	0,01
				25.034	**0,01**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	21.786	21.788	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	16.340	16.340	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	10.893	10.893	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	72.793	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	122.295	1	0,00
				49.023	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	32.680	33.609	0,01
				33.609	**0,01**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 327.805.668)				**343.537.464**	**97,99**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	104.764	104.764	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	54.561	54.561	0,02
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	22.876	22.876	0,01
				182.201	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**343.719.665**	**98,04**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	29.255.279	18.203	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902470 22/05/2025	1.542.899	3.814	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13994500 22/05/2025	1.092.860	3.587	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911781 22/05/2025	1.529.463	(19.110)	(0,01)
		6.494	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Futures				
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	4.196.977	(286)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	666.373	(13.989)	(0,00)
			(14.275)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			6.863.545	1,95
Nettovermögen			**350.575.429**	**100,00**

Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	61,41
Irland	IE	10,24
UK	GB	3,87
Frankreich	FR	3,10
China	CN	2,66
Japan	JP	2,50
Deutschland	DE	2,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,58
Schweiz	CH	1,16
Niederlande	NL	1,15
India	IN	1,02
Korea	KR	0,91
Schweden	SE	0,72
Kanada	CA	0,58
Spain	ES	0,57
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Italy	IT	0,52
Dänemark	DK	0,49
Finnland	FI	0,37
Brasilien	BR	0,28
Thailand	TH	0,21
Bermuda	BM	0,20
Belgien	BE	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Malaysia	MY	0,18
Indonesien	ID	0,18
Singapur	SG	0,17
Griechenland	GR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Mexiko	MX	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,09
Norwegen	NO	0,08
Portugal	PT	0,05
Polen	PL	0,04
Qatar	QA	0,04
Vietnam	VN	0,03
Türkei	TR	0,03
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Kuwait	KW	0,01
Österreich	AT	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Chile	CL	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,95

Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	29.198	2.693.602	0,79
Cheniere Energy	US	USD	5.891	1.182.467	0,35
TotalEnergies	FR	EUR	22.895	1.171.321	0,34
Diamondback Energy	US	USD	8.972	1.041.632	0,31
Chevron	US	USD	7.458	884.288	0,26
Baker Hughes	US	USD	28.122	867.611	0,26
Schlumberger (US)	US	USD	11.401	330.649	0,10
Cameco (US)	CA	USD	8.144	321.724	0,09
Shell	GB	GBP	10.823	310.550	0,09
EQT	US	USD	4.916	213.900	0,06
Galp Energia	PT	EUR	8.644	117.868	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	103.557	72.283	0,02
Williams	US	USD	745	38.096	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.538	35.405	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	59.401	26.743	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	30.147	22.927	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	15.816	19.681	0,01
SM Energy	US	USD	962	19.295	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	12.315	8.720	0,00
CGN Mining	HK	HKD	47.995	7.802	0,00
TGS	NO	NOK	893	5.830	0,00
PTT (F)	TH	THB	4.687	3.830	0,00
Viridien	FR	EUR	52	2.699	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	2.027	1.964	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	5	3	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	157	0	0,00
				9.400.890	**2,76**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	21.091	1.230.375	0,36
Southern	US	USD	9.121	733.721	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	5.654	395.546	0,12
Exelon	US	USD	9.034	370.828	0,11
Duke Energy	US	USD	3.069	328.769	0,10
Eversource Energy	US	USD	5.628	293.224	0,09
SSE	GB	GBP	13.145	261.483	0,08
National Grid	GB	GBP	16.862	214.700	0,06
ENN Energy Holdings	CN	HKD	21.276	147.168	0,04
E.ON	DE	EUR	9.540	147.064	0,04
Centrica	GB	GBP	63.970	120.445	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	7.775	103.069	0,03
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	27.002	96.505	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	217.098	83.856	0,02
Severn Trent	GB	GBP	1.962	64.347	0,02
Engie	FR	EUR	2.719	49.437	0,01
Orsted	DK	DKK	1.306	45.807	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.343	43.207	0,01
RWE	DE	EUR	940	32.142	0,01
Fortum	FI	EUR	1.134	16.722	0,00
				4.778.415	**1,41**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	8.811	3.512.373	1,03
Freeport-McMoRan	US	USD	36.217	1.141.929	0,34
Air Liquide	FR	EUR	6.213	1.121.812	0,33
Symrise	DE	EUR	5.571	565.702	0,17
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	5.343	547.982	0,16
Steel Dynamics	US	USD	4.040	459.426	0,14
Ecolab	US	USD	1.563	340.894	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	5.344	279.376	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	5.991	220.528	0,06
Osaka Soda	JP	JPY	23.466	214.871	0,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	8.996	200.172	0,06
Crown Holdings	US	USD	1.739	147.788	0,04
APL Apollo Tubes	IN	INR	7.710	129.531	0,04
NOF	JP	JPY	8.883	117.425	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	53.670	113.052	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	4.206	107.384	0,03
C Uyemura	JP	JPY	1.602	91.088	0,03
Anglo American (UK)	GB	GBP	3.172	75.664	0,02
SIG Group	CH	CHF	4.166	70.959	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.767	65.030	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	6.620	54.057	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	25.296	48.617	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	1.842	43.664	0,01
Hexpol	SE	SEK	5.451	41.631	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	703	40.135	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	8.231	38.110	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	3.013	37.873	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	391	37.225	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	14.681	36.425	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	661	34.616	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	1.738	33.476	0,01
Kuraray	JP	JPY	3.246	33.313	0,01
LANXESS	DE	EUR	1.177	30.853	0,01
RPM International	US	USD	327	30.564	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	35.511	29.385	0,01
Arkema	FR	EUR	433	28.834	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1.450	28.802	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	13.910	28.283	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	11.683	23.755	0,01
Holcim	CH	CHF	240	23.580	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	69.418	19.340	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	615	19.093	0,01
FP	JP	JPY	821	15.610	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	343	15.121	0,00
OCI	NL	EUR	2.017	14.726	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	10.754	14.684	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	479	12.714	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	5.443	11.525	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	3.975	9.971	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	335	9.927	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.953	8.606	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	15.471	6.593	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3.817	5.155	0,00
Mondi	GB	GBP	317	4.224	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	5	10	0,00
				10.393.483	**3,06**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	15.888	2.802.801	0,82
Parker-Hannifin	US	USD	4.725	2.481.665	0,73
RELX	GB	GBP	24.003	1.147.714	0,34
Eaton	IE	USD	4.350	1.108.462	0,33
ITT	US	USD	8.632	1.029.584	0,30
FedEx	US	USD	4.909	897.072	0,26
Legrand	FR	EUR	8.700	837.826	0,25
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	4.084	833.893	0,25
Rollins	US	USD	16.370	816.175	0,24
Cintas	US	USD	4.382	806.704	0,24
Emerson Electric	US	USD	8.688	797.018	0,23
Safran	FR	EUR	3.420	796.909	0,23
Union Pacific	US	USD	4.225	793.422	0,23
Automatic Data Processing	US	USD	2.983	783.239	0,23
Hensoldt	DE	EUR	9.302	634.367	0,19
CSX	US	USD	24.875	609.820	0,18
Norfolk Southern	US	USD	2.925	571.877	0,17
Ashtead Group	GB	GBP	11.491	539.031	0,16
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	56.014	496.673	0,15
Genpact	US	USD	10.941	475.817	0,14
Epiroc (B)	SE	SEK	27.557	475.705	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	2.750	442.543	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.778	431.868	0,13
Trane Technologies Plc	IE	USD	1.265	425.315	0,13
CNH Industrial (US)	GB	USD	36.560	364.857	0,11
Rexel	FR	EUR	14.783	360.560	0,11
Toyota Industries	JP	JPY	3.249	334.604	0,10
Siemens	DE	EUR	1.609	324.867	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	4.756	321.208	0,09
XPO	US	USD	3.466	316.596	0,09
TransUnion	US	USD	4.367	313.671	0,09
Hitachi	JP	JPY	14.470	311.256	0,09
Rockwell Automation	US	USD	1.382	298.781	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	3.123	298.203	0,09
IDEX	US	USD	1.972	297.590	0,09
JB Hunt Transport Services	US	USD	2.580	293.670	0,09
Tetra Tech	US	USD	10.624	289.063	0,09
AECOM	US	USD	3.142	271.085	0,08
3M	US	USD	2.200	266.845	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	29.283	258.554	0,08
Recruit Holdings	JP	JPY	5.301	256.477	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	9.580	254.890	0,07
Fortune Brands Innovations	US	USD	4.727	222.001	0,07
nVent Electric	GB	USD	4.482	215.145	0,06
MISUMI Group	JP	JPY	14.435	177.579	0,05
Acuity	US	USD	837	176.841	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	2.096	174.862	0,05
IHI	JP	JPY	2.407	165.192	0,05
Veralto	US	USD	1.958	163.053	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	8.485	161.651	0,05
CRRC (H)	CN	HKD	266.516	144.522	0,04
Daimler Truck Holding	DE	EUR	3.874	136.214	0,04
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	11.288	113.149	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	8.894	103.992	0,03
Insperity	US	USD	1.812	101.790	0,03
Vinci	FR	EUR	817	100.117	0,03
Miura	JP	JPY	5.122	95.911	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	4.588	94.508	0,03
Kosaido Holdings	JP	JPY	30.335	92.146	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	17.398	91.071	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	15.399	90.178	0,03
Bunzl	GB	GBP	3.153	87.100	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	3.040	84.758	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	2.190	82.010	0,02
Raksul	JP	JPY	11.511	81.344	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	9.401	81.285	0,02
Experian	IE	GBP	1.850	80.788	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	94	79.318	0,02
ITOCHU	JP	JPY	1.743	78.248	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	2.071	77.682	0,02
Energy Recovery	US	USD	5.459	73.745	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	4.127	69.753	0,02
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	1.678	67.221	0,02
Kajima	JP	JPY	3.189	67.010	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	34.210	64.646	0,02
DL E&C	KR	KRW	2.397	64.354	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	35.347	60.634	0,02
Aeroports de Paris	FR	EUR	494	54.189	0,02
Visional	JP	JPY	986	52.538	0,02
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	260	52.500	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	6.163	52.087	0,02
Mitsui	JP	JPY	2.733	48.540	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.621	45.418	0,01
UniFirst	US	USD	287	44.907	0,01
Nikkiso	JP	JPY	5.566	40.795	0,01
American Airlines Group	US	USD	4.611	39.679	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	1.637	39.457	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	684	39.286	0,01
TKH Group	NL	EUR	1.094	37.976	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	1.602	36.538	0,01
FTI Consulting	US	USD	235	33.898	0,01
Saia	US	USD	159	33.471	0,01
Management Solutions	JP	JPY	2.805	33.380	0,01
Noritsu Koki	JP	JPY	1.204	33.354	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	155	32.003	0,01
Sandvik	SE	SEK	1.714	31.293	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	4.771	30.966	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	778	30.317	0,01
gremz	JP	JPY	1.946	28.287	0,01
Kubota	JP	JPY	2.544	25.949	0,01
Interpump Group	IT	EUR	673	20.249	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	5.855	19.850	0,01
Teleperformance	FR	EUR	203	19.572	0,01
AGC	JP	JPY	704	19.354	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	1.251	19.274	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	248	18.770	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	1.964	15.977	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	8.041	14.805	0,00
Tsugami	JP	JPY	1.339	14.515	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.644	14.189	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	6.098	12.388	0,00
Azelis Group	BE	EUR	796	10.860	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	851	9.485	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	1.660	9.115	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1.129	7.448	0,00
Iveco Group	IT	EUR	480	6.723	0,00
CKD	JP	JPY	489	6.241	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	8.402	5.907	0,00
Nabtesco	JP	JPY	397	5.238	0,00
Concentrix	US	USD	116	5.116	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	271	4.844	0,00
THK	JP	JPY	205	4.437	0,00
Ushio	JP	JPY	416	4.394	0,00
Makita	JP	JPY	163	4.184	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	745	3.920	0,00
WNS Holdings	IN	USD	70	3.641	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	740	1.419	0,00
				31.466.838	**9,25**
IT					
Apple	US	USD	74.472	13.848.937	4,07
Microsoft	US	USD	37.746	12.983.063	3,82
NVIDIA	US	USD	128.527	12.070.075	3,55
Alphabet (A)	US	USD	41.036	5.685.358	1,67
Meta Platforms (A)	US	USD	11.583	5.516.418	1,62
Broadcom	US	USD	21.592	3.609.897	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	129.218	3.202.871	0,94
Alphabet (C)	US	USD	19.944	2.798.335	0,82
Salesforce	US	USD	11.104	2.605.197	0,77
Tencent Holdings	CN	HKD	38.184	2.050.764	0,60
SAP	DE	EUR	7.109	1.814.802	0,53
Adobe	US	USD	4.969	1.625.891	0,48
Samsung Electronics	KR	KRW	42.067	1.439.121	0,42
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	22.315	1.435.858	0,42
ASML Holding	NL	EUR	2.379	1.385.850	0,41
Oracle	US	USD	8.349	1.023.081	0,30
KLA-Tencor	US	USD	1.600	972.944	0,29
Lam Research	US	USD	14.827	916.317	0,27
Analog Devices	US	USD	4.743	799.441	0,24
Cadence Design Systems	US	USD	2.758	719.710	0,21
NXP Semiconductors	NL	USD	4.187	669.140	0,20
Workday (A)	US	USD	3.130	668.807	0,20
Advanced Micro Devices	US	USD	7.836	659.369	0,19
Scout24	DE	EUR	6.061	634.561	0,19
Datadog (A)	US	USD	7.030	626.583	0,18
Autodesk	US	USD	2.536	608.380	0,18
MediaTek	TW	TWD	15.514	575.308	0,17
Nutanix (A)	US	USD	9.463	566.475	0,17
Marvell Technology	US	USD	9.991	502.811	0,15
Life360	US	USD	12.221	451.676	0,13
PTC	US	USD	3.107	419.648	0,12
GoDaddy (A)	US	USD	2.485	408.008	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	11.184	367.269	0,11
Yageo	TW	TWD	28.068	352.627	0,10
Microchip Technology	US	USD	8.220	328.802	0,10
Sage Group	GB	GBP	20.188	293.715	0,09
Shopify (A) (US)	CA	USD	3.445	289.175	0,09
Keyence	JP	JPY	743	273.082	0,08
Seagate Technology Holdings	US	USD	3.208	253.920	0,07
NAVER	KR	KRW	2.050	253.445	0,07
Fair Issac	US	USD	143	251.119	0,07
CDW	US	USD	1.771	247.719	0,07
Skyworks Solutions	US	USD	3.368	185.881	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	32.942	184.696	0,05
SK Hynix	KR	KRW	1.663	180.880	0,05
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	7.873	179.609	0,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	6.196	179.263	0,05
ASE Technology Holding	TW	TWD	46.471	172.778	0,05
Silergy	CN	TWD	15.547	170.997	0,05
Dynatrace	US	USD	3.715	152.017	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	21.852	143.372	0,04
Asustek Computer	TW	TWD	8.413	134.411	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	1.018	133.576	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	8.054	131.963	0,04
Hexaware Technologies	IN	INR	16.490	119.841	0,04
giftee	JP	JPY	10.905	103.821	0,03
Western Digital	US	USD	2.640	101.171	0,03
Fujitsu	JP	JPY	4.799	92.868	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	22.507	92.038	0,03
F5 Networks	US	USD	398	92.009	0,03
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	959	90.415	0,03
Dentsu Soken	JP	JPY	2.326	89.770	0,03
Elastic	US	USD	1.114	83.539	0,02
Rorze	JP	JPY	8.823	77.444	0,02
Capgemini	FR	EUR	526	73.514	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	5.025	71.647	0,02
m-up Holdings	JP	JPY	5.891	68.339	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	24.393	62.798	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	7.473	55.490	0,02
Digital Garage	JP	JPY	1.919	53.001	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	2.760	51.361	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	32.634	48.551	0,01
Accton Technology	TW	TWD	2.823	45.968	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	3.651	45.441	0,01
Texas Instruments	US	USD	309	43.047	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	90.282	41.971	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	5.946	41.661	0,01
SEMITEC	JP	JPY	3.529	38.705	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	9.712	37.741	0,01
Wistron	TW	TWD	13.213	36.977	0,01
Plaid	JP	JPY	4.914	34.216	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	3.235	32.900	0,01
MongoDB (A)	US	USD	199	29.969	0,01
Cisco Systems	US	USD	565	28.613	0,01
ANSYS	US	USD	100	28.053	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	2.498	27.357	0,01
RS Technologies	JP	JPY	1.656	27.016	0,01
Wiwynn	TW	TWD	508	26.667	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	452	26.288	0,01
Intel	US	USD	1.354	23.662	0,01
Dell Technologies	US	USD	290	23.143	0,01
Dexerials	JP	JPY	2.181	22.382	0,01
Rigaku Holdings	JP	JPY	4.145	22.302	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	3.953	20.761	0,01
Lotes	TW	TWD	570	19.547	0,01
Elite Material	TW	TWD	1.186	18.082	0,01
Accenture (A)	IE	USD	65	16.909	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	8.075	16.657	0,00
Qorvo	US	USD	262	15.886	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	339	15.611	0,00
Zoom Communications	US	USD	219	14.792	0,00
Corning	US	USD	378	14.755	0,00
ASMPT	SG	HKD	2.319	13.639	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	650	12.880	0,00
Shimadzu	JP	JPY	563	12.678	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3.275	12.186	0,00
Trimble	US	USD	211	11.421	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	113	9.303	0,00
Informatica	US	USD	532	8.804	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	1.428	8.508	0,00
LY Corp	JP	JPY	2.500	8.320	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	2.575	8.092	0,00
Juniper Networks	US	USD	247	7.874	0,00
Procore Technologies	US	USD	133	7.428	0,00
Akamai Technologies	US	USD	102	7.179	0,00
Ulvac	JP	JPY	238	7.065	0,00
Arrow Electronics	US	USD	67	6.518	0,00
Intuit	US	USD	12	6.417	0,00
DXC Technology	US	USD	463	6.305	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	638	6.293	0,00
Temenos	CH	CHF	94	5.939	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	3.749	5.597	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.643	5.542	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	69	4.965	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	486	4.947	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	2.524	4.515	0,00
Five9	US	USD	187	4.101	0,00
Nice ADR	IL	USD	30	4.093	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	503	3.910	0,00
SUMCO	JP	JPY	598	3.613	0,00
PagerDuty	US	USD	263	3.585	0,00
TripAdvisor	US	USD	325	3.530	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	135	3.227	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	15	1.574	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	299	787	0,00
Wolfspeed	US	USD	86	265	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	2	43	0,00
				90.640.851	**26,66**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	50.251	8.050.884	2,37
Home Depot	US	USD	6.884	2.164.229	0,64
Tesla	US	USD	8.054	1.976.363	0,58
NIKE (B)	US	USD	30.466	1.501.308	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	104.456	1.361.615	0,40
Lowe's Cos	US	USD	5.562	1.086.734	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.730	844.127	0,25
Electronic Arts	US	USD	6.546	836.830	0,25
Compass Group	GB	GBP	26.438	782.669	0,23
Restaurant Brands International	CA	USD	13.828	776.469	0,23
NVR	US	USD	113	701.010	0,21
Take-Two Interactive Software	US	USD	3.357	684.435	0,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Omnicom Group	US	USD	9.654	640.615	0,19
Ryohin Keikaku	JP	JPY	15.059	448.232	0,13
PulteGroup	US	USD	4.541	406.761	0,12
Hermes International	FR	EUR	161	384.209	0,11
Service Corp International	US	USD	5.405	378.011	0,11
MercadoLibre	UY	USD	186	375.040	0,11
Sony Group	JP	JPY	15.974	369.682	0,11
Tapestry	US	USD	5.143	316.425	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.992	309.833	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	3.171	292.034	0,09
Autoliv	SE	USD	3.318	271.286	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	25.532	265.033	0,08
Sea ADR	SG	USD	2.137	249.580	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	992	230.144	0,07
Aramark	US	USD	7.706	225.926	0,07
Burlington Stores	US	USD	1.130	219.597	0,06
Expedia Group	US	USD	1.499	204.216	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	2.078	195.920	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	13.092	190.032	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	29.721	180.342	0,05
Brunswick	US	USD	4.525	180.082	0,05
Yonex	JP	JPY	11.991	172.467	0,05
Eternal	IN	INR	67.858	163.379	0,05
News (A)	US	USD	5.929	140.851	0,04
Prosus	NL	EUR	3.384	138.501	0,04
H World Group	CN	HKD	42.617	131.192	0,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	322	129.489	0,04
Wendy's	US	USD	11.672	128.311	0,04
Grand Canyon Education	US	USD	787	122.919	0,04
NetEase	CN	HKD	6.509	122.358	0,04
Samsonite Group	US	HKD	76.512	120.332	0,04
Eicher Motors	IN	INR	2.028	117.413	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	901	105.802	0,03
Sanrio	JP	JPY	3.032	105.787	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	6.194	103.717	0,03
Inforich	JP	JPY	3.964	90.750	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	8.371	88.394	0,03
Wingstop	US	USD	392	88.127	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	8.182	87.714	0,03
Moncler	IT	EUR	1.611	87.057	0,03
Stellantis (IT)	NL	EUR	10.301	83.848	0,02
Mizuno	JP	JPY	5.240	82.190	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	25.582	81.112	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	198	79.474	0,02
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	4.226	78.782	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	6.950	72.628	0,02
Coupang (A)	US	USD	3.511	71.551	0,02
Continental	DE	EUR	995	68.093	0,02
Cable One	US	USD	292	67.419	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	9.877	66.907	0,02
Starbucks	US	USD	956	66.362	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	709	66.243	0,02
H World Group ADR	CN	USD	2.182	65.853	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	1.237	64.891	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	23.094	61.558	0,02
Seiko Group	JP	JPY	2.615	60.538	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	23.038	58.632	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	2.160	58.615	0,02
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	10.301	55.230	0,02
Airbnb (A)	US	USD	484	51.156	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	9.399	50.983	0,01
Deliveroo (A)	GB	GBP	24.663	49.437	0,01
Entain	GB	GBP	6.544	49.053	0,01
IPSOS	FR	EUR	1.092	45.400	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	3.727	44.570	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	5.784	44.537	0,01
Resorttrust	JP	JPY	4.880	44.167	0,01
PAL GROUP	JP	JPY	1.728	42.069	0,01
Minth Group	TW	HKD	19.537	40.950	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	31.555	40.122	0,01
Informa	GB	GBP	4.651	39.797	0,01
De' Longhi	IT	EUR	1.450	39.429	0,01
Kingsoft	CN	HKD	8.617	37.655	0,01
Renault	FR	EUR	765	35.674	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	2.001	35.349	0,01
Macbee Planet	JP	JPY	1.982	34.720	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.297	32.797	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	1.258	32.569	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	3.941	32.167	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	7.261	31.244	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	106	30.639	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	172	28.273	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.230	20.059	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	925	19.639	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	246	18.241	0,01
IDOM	JP	JPY	2.109	14.283	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	2.078	13.045	0,00
Next	GB	GBP	84	12.130	0,00
Persimmon	GB	GBP	754	11.481	0,00
Trainline	GB	GBP	3.056	10.447	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	308	9.426	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	570	8.564	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	5.308	8.405	0,00
Coats Group	GB	GBP	9.836	8.372	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	135	6.599	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	58	6.093	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	1.100	5.690	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	1.705	5.669	0,00
OPAP	GR	EUR	287	5.613	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	75	5.304	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	372	3.850	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	243	3.081	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	836	1.926	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	265	1.866	0,00
Nintendo	JP	JPY	18	1.320	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	15	764	0,00
				31.768.783	**9,34**
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	33.048	2.068.587	0,61
Coca-Cola	US	USD	31.861	2.027.673	0,60
Walmart	US	USD	23.209	1.972.564	0,58
Colgate-Palmolive	US	USD	18.045	1.460.520	0,43
Dollar Tree	US	USD	19.315	1.382.580	0,41
Nestle	CH	CHF	10.539	989.947	0,29
McCormick	US	USD	14.168	952.613	0,28
L'Oreal	FR	EUR	1.440	557.190	0,16
Monster Beverage	US	USD	9.497	498.970	0,15
Procter & Gamble	US	USD	3.490	496.412	0,15
Davide Campari-Milano	IT	EUR	65.538	385.627	0,11
US Foods Holding	US	USD	6.579	377.686	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	4.416	349.388	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	140.514	306.845	0,09
PepsiCo	US	USD	2.520	299.984	0,09
Unilever	GB	GBP	4.878	272.949	0,08
Kraft Heinz	US	USD	9.344	238.752	0,07
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	31.189	193.896	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	3.564	186.785	0,05
Diageo	GB	GBP	7.274	178.915	0,05
Target	US	USD	2.038	172.894	0,05
Godrej Consumer Products	IN	INR	12.437	163.151	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	2.622	149.131	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	3.998	144.495	0,04
JD Health International	CN	HKD	30.782	128.076	0,04
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	6.968	102.658	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	7.810	102.146	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	1.046	99.563	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	5.397	97.000	0,03
Darling Ingredients	US	USD	3.272	91.849	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	1.550	89.253	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.092	86.340	0,03
Danone	FR	EUR	1.000	75.982	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	836	65.822	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	2.851	60.779	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	299	56.035	0,02
Bunge Global	US	USD	793	54.938	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	3.948	53.441	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	16.234	50.114	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	35.308	47.863	0,01
Amorepacific	KR	KRW	562	43.195	0,01
Albertsons (A)	US	USD	2.209	42.625	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	826	38.729	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	2.606	34.139	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	7.358	33.652	0,01
Kewpie	JP	JPY	1.557	31.253	0,01
Transaction	JP	JPY	1.937	30.418	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	3.786	26.916	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	323	22.190	0,01
Nissui	JP	JPY	3.963	21.197	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	166	20.551	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	169	20.314	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	437	19.326	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	760	15.948	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	3.760	12.900	0,00
Essity (B)	SE	SEK	386	9.808	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.914	6.671	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	2.516	5.565	0,00
Bid	ZA	ZAR	182	4.023	0,00
Ocado Group	GB	GBP	510	1.686	0,00
				17.530.519	**5,16**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	42.135	3.793.188	1,12
Bristol-Myers Squibb	US	USD	59.382	2.599.656	0,76
Stryker	US	USD	5.928	1.930.737	0,57
UnitedHealth Group	US	USD	5.298	1.918.194	0,56
Zoetis (A)	US	USD	11.735	1.606.969	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	12.630	1.592.940	0,47
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	21.897	1.276.595	0,38
Eli Lilly	US	USD	1.447	1.136.718	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	2.203	1.128.261	0,33
Danaher	US	USD	5.423	944.013	0,28
Amgen	US	USD	3.642	922.723	0,27
Thermo Fisher Scientific	US	USD	2.337	880.174	0,26
Elevance Health	US	USD	2.341	858.477	0,25
Insmed	US	USD	13.204	836.730	0,25
Insulet	US	USD	3.730	820.784	0,24
Viatris	US	USD	102.967	759.005	0,22
Roche Holding	CH	CHF	2.135	615.501	0,18
Penumbra	US	USD	2.292	591.186	0,17
EssilorLuxottica	FR	EUR	2.284	577.242	0,17
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	897.402	566.686	0,17
Lonza Group	CH	CHF	848	534.385	0,16
AbbVie	US	USD	3.062	517.403	0,15
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.726	394.760	0,12
Cigna Group	US	USD	1.274	380.406	0,11
HCA Healthcare	US	USD	1.174	354.347	0,10
Novartis	CH	CHF	3.388	340.245	0,10
Dexcom	US	USD	4.979	311.096	0,09
Fortis Healthcare	IN	INR	42.621	303.700	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	9.988	265.671	0,08
Pfizer	US	USD	10.845	231.186	0,07
Haleon	GB	GBP	52.047	230.321	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Fresenius	DE	EUR	3.960	165.509	0,05
ConvaTec Group	GB	GBP	46.440	141.845	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	2.843	134.690	0,04
Olympus	JP	JPY	11.475	132.072	0,04
TransMedics Group	US	USD	1.336	107.135	0,03
Structure Therapeutics ADR	US	USD	3.888	93.361	0,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	503	92.815	0,03
Sanofi	FR	EUR	954	91.533	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	14.088	85.489	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	2.014	77.168	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	52.106	73.573	0,02
Royalty Pharma	US	USD	2.506	72.086	0,02
Hoya	JP	JPY	688	70.834	0,02
BeiGene	US	HKD	3.704	65.823	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	193	59.414	0,02
Piramal Pharma	IN	INR	26.733	58.622	0,02
Intellia Therapeutics	US	USD	7.127	54.044	0,02
Glaukos	US	USD	599	48.981	0,01
Terumo	JP	JPY	2.883	48.655	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	3.593	44.527	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	62.789	43.442	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	3.213	40.695	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	399	39.659	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	1.667	37.181	0,01
Tecan Group	CH	CHF	214	36.544	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	16.985	35.196	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	351	33.094	0,01
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	1.366	31.888	0,01
Alcon	CH	CHF	348	29.719	0,01
UCB	BE	EUR	172	27.678	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	535	27.108	0,01
GNI Group	JP	JPY	1.258	18.225	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	2.812	12.196	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	1.750	11.098	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	8.583	9.856	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	579	9.307	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	5.493	8.348	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	202	7.610	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	740	7.332	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.316	6.551	0,00
Merck	DE	EUR	41	4.941	0,00
Truking Technology	CN	CNY	5.359	4.838	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	1.704	4.770	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	723	3.901	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	892	3.347	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	5.929	1.697	0,00
				31.433.696	**9,24**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	1.300.699	10.446.434	3,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.801.902	9.396.919	2,76
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	401.741	4.288.619	1,26
Mastercard	US	USD	8.464	4.029.616	1,19
JPMorgan Chase	US	USD	18.887	4.027.780	1,18
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	739.224	3.829.920	1,13
Progressive	US	USD	12.702	3.120.596	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	5.695	2.664.543	0,78
Morgan Stanley	US	USD	23.335	2.350.608	0,69
Visa	US	USD	7.448	2.239.730	0,66
Charles Schwab	US	USD	30.519	2.170.312	0,64
Wells Fargo	US	USD	33.435	2.076.896	0,61
Bank of America	US	USD	45.527	1.582.878	0,47
Aon	GB	USD	4.453	1.376.317	0,40
Arthur J Gallagher	US	USD	4.511	1.264.463	0,37
American International Group	US	USD	16.194	1.154.076	0,34
Goldman Sachs Group	US	USD	2.033	974.297	0,29
ICICI Bank	IN	INR	65.591	970.032	0,29
Ares Management (A)	US	USD	7.199	951.627	0,28
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.162	896.389	0,26
3i Group	GB	GBP	15.751	784.039	0,23
Intercontinental Exchange	US	USD	5.287	779.364	0,23
Nordea Bank	FI	EUR	63.762	776.308	0,23
Blackrock	US	USD	967	772.080	0,23
HDFC Bank	IN	INR	38.254	763.038	0,22
UniCredit	IT	EUR	13.602	693.309	0,20
AIA Group	HK	HKD	100.048	655.402	0,19
NatWest Group	GB	GBP	116.525	655.109	0,19
AXA	FR	EUR	15.332	637.362	0,19
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.844	599.807	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	7.947	590.346	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	2.737	536.964	0,16
PNC Financial Services Group	US	USD	3.780	530.709	0,16
Allianz	DE	EUR	1.376	500.921	0,15
Investor (B)	SE	SEK	17.272	449.611	0,13
Block (A)	US	USD	8.839	448.803	0,13
Apollo Global Management	US	USD	3.434	408.488	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	794.488	371.460	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	426.580	367.512	0,11
Northern Trust	US	USD	4.245	349.093	0,10
VZ Holding	CH	CHF	1.875	340.844	0,10
UBS Group	CH	CHF	11.650	310.445	0,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	31.615	309.240	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	34.945	308.143	0,09
BDO Unibank	PH	PHP	121.111	306.482	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	10.541	300.956	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	201.633	292.488	0,09
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	7.637	291.935	0,09
KBC Ancora	BE	EUR	4.783	275.490	0,08
HDFC Bank ADR	IN	USD	4.229	269.464	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	444	267.133	0,08
Shift4 Payments	US	USD	3.278	245.908	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	312.028	225.423	0,07
DNB Bank	NO	NOK	10.148	222.706	0,07
London Stock Exchange Group	GB	GBP	1.570	214.508	0,06
Mizuho Financial Group	JP	JPY	9.756	213.183	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	22.789	211.805	0,06
Societe Generale	FR	EUR	4.535	206.796	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	829	192.229	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	5.330	186.640	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	66.754	186.416	0,05
NU Holdings (KY)	BR	USD	15.799	170.900	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	261.547	157.758	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	169.113	154.178	0,05
Comerica	US	USD	3.012	141.790	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	2.486	137.707	0,04
Fiserv	US	USD	842	136.309	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	12.189	133.883	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	11.807	129.702	0,04
NN Group	NL	EUR	2.249	121.199	0,04
Shriram Finance	IN	INR	19.030	121.144	0,04
ING Groep	NL	EUR	7.109	120.948	0,04
Qatar National Bank	QA	QAR	29.901	120.856	0,04
Credit Saison	JP	JPY	5.634	115.355	0,03
Swedbank (A)	SE	SEK	5.003	109.503	0,03
Voya Financial	US	USD	2.067	106.605	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	410.927	106.375	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	4.825	100.894	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	21.464	100.494	0,03
Travelers	US	USD	425	98.075	0,03
KakaoBank	KR	KRW	7.107	97.804	0,03
Asia Commercial Bank	VN	VND	119.291	97.218	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	5.733	96.939	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	17.015	96.468	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	23.405	95.425	0,03
KBC Group	BE	EUR	1.169	94.760	0,03
Everest Group	BM	USD	300	93.838	0,03
Nedbank Group	ZA	ZAR	6.188	74.350	0,02
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	5.737	72.575	0,02
Prudential (UK)	HK	GBP	7.622	70.953	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	487	65.791	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	38.396	62.123	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	248.594	54.976	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	11.115	54.566	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	265.680	53.920	0,02
S&P Global	US	USD	116	50.424	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	305	49.803	0,01
Premium Group	JP	JPY	2.842	37.278	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	7.342	36.200	0,01
Barclays	GB	GBP	10.215	35.643	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	14.579	33.893	0,01
Aviva	GB	GBP	5.039	33.176	0,01
XP (A)	BR	USD	2.375	33.146	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	20.186	32.558	0,01
ORIX	JP	JPY	1.643	28.919	0,01
Adyen	NL	EUR	19	27.365	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	22.467	24.654	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.249	21.940	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6.646	20.133	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	10.299	20.013	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1.429	19.643	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	7.875	19.537	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	265	18.244	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	2.468	17.337	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	2.344	17.107	0,01
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	15.812	15.807	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	17.295	9.930	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	1.584	7.716	0,00
Nexi	IT	EUR	1.418	7.295	0,00
Tryg	DK	DKK	313	6.596	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	6.325	6.324	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	139	6.126	0,00
Kakaopay	KR	KRW	301	5.862	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	539	5.705	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	359	4.713	0,00
Aegon	NL	EUR	768	4.327	0,00
Wise	GB	GBP	255	2.937	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	2.451	2.081	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	474	1.992	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	6	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	5	0,00
Nasdaq	US	USD	1	5	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	4	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	4	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	4	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	4	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	4	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	3	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	3	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	3	0,00
First Horizon	US	USD	1	3	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	3	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	2	0,00
M&T Bank	US	USD	1	2	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	2	0,00
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1	1	0,00
TPG	US	USD	1	1	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	1	1	0,00
Moody's	US	USD	1	1	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	1	0,00
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	1	1	0,00
FNB	US	USD	1	1	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	1	1	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1	1	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
BOK Financial	US	USD	1	1	0,00
American Express	US	USD	1	1	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	1	0,00
OTP Bank	HU	HUF	1	0	0,00
Bank of the Philippine Islands	PH	PHP	1	0	0,00
				81.089.885	**23,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	10.537	1.414.314	0,42
Digital Realty Trust REIT	US	USD	9.933	1.391.318	0,41
Prologis REIT	US	USD	13.567	1.206.028	0,35
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	6.969	970.964	0,29
Sun Communities REIT	US	USD	6.431	696.520	0,20
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	220.778	343.850	0,10
SBA Communications (A) REIT	US	USD	1.088	231.235	0,07
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.997	199.189	0,06
KE Holdings	CN	HKD	20.700	123.623	0,04
CoStar Group	US	USD	1.815	120.580	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	6.132	110.099	0,03
Ventas REIT	US	USD	1.303	79.819	0,02
China Resources Land	HK	HKD	25.438	75.135	0,02
CBRE Group (A)	US	USD	617	65.808	0,02
Longfor Group Holdings	CN	HKD	33.936	39.817	0,01
Emaar Properties	AE	AED	12.169	38.245	0,01
Katitas	JP	JPY	2.941	37.474	0,01
Vonovia	DE	EUR	1.205	35.229	0,01
Relo Group	JP	JPY	2.081	24.136	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	242	22.378	0,01
Arealink	JP	JPY	1.593	21.514	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	2.380	20.741	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	570	18.669	0,01
JINUSHI	JP	JPY	1.023	12.968	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	4.918	6.173	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	3.433	4.562	0,00
				7.310.388	**2,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	197	3.608.009	1,06
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8	117.645	0,03
				3.725.654	**1,10**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	1.532	8.970	0,00
				8.970	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	2.520	2.489.152	0,73
T-Mobile (US)	US	USD	6.360	1.376.036	0,40
Walt Disney	US	USD	13.741	1.090.146	0,32
Live Nation Entertainment	US	USD	7.034	813.254	0,24
Spotify Technology	SE	USD	534	284.283	0,08
Bharti Airtel	IN	INR	12.282	238.064	0,07
Deutsche Telekom	DE	EUR	6.287	198.683	0,06
KT	KR	KRW	5.709	183.411	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	75.042	176.868	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	11.486	149.075	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	12.484	131.586	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	7.272	121.590	0,04
Telia (SE)	SE	SEK	25.287	83.407	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	1.745	82.053	0,02
KDDI	JP	JPY	3.252	50.773	0,01
AT&T	US	USD	2.061	49.971	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	6.143	47.667	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	13.326	41.613	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	1.243	39.669	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	1.988	32.464	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	6.996	28.648	0,01
SK Telecom	KR	KRW	820	27.596	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	142.484	19.744	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	444	11.490	0,00
True Corp (F)	TH	THB	28.323	9.059	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	338	9.030	0,00
True NVDR	TH	THB	7.312	2.327	0,00
				7.787.659	**2,29**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Energie					
Repsol	ES	EUR	380	4.106	0,00
				4.106	**0,00**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	34.495	155.844	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	24.235	56.928	0,02
Suzano	BR	BRL	5.059	39.662	0,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				252.434	**0,07**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	23.256	483.269	0,14
Ferrovial	NL	EUR	4.825	206.889	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	14.676	97.462	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.455	68.345	0,02
WEG	BR	BRL	9.108	64.467	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.570	45.639	0,01
Fluidra	ES	EUR	2.116	42.994	0,01
Embraer	BR	BRL	2.603	26.282	0,01
				1.035.347	**0,30**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	9.351	646.918	0,19
HBX Group International	ES	EUR	60.674	467.794	0,14
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	4.846	228.929	0,07
Trip.com Group	CN	HKD	2.912	153.856	0,05
Direcional Engenharia	BR	BRL	7.832	43.462	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	9.940	22.421	0,01
				1.563.380	**0,46**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	968	90.281	0,03
Arca Continental	MX	MXN	11	104	0,00
				90.385	**0,03**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	7.414	36.758	0,01
				36.758	**0,01**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	39.974	236.445	0,07
Banco Santander (ES)	ES	EUR	34.930	215.936	0,06
Bankinter	ES	EUR	21.077	215.828	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	81.067	166.829	0,05
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	27.211	160.451	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	5.899	71.146	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	9.351	69.904	0,02
Bank of Ireland Group	IE	EUR	5.960	61.540	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	11.220	50.143	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	21.548	44.799	0,01
Banco del Bajio	MX	MXN	3.840	8.207	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	3.150	6.704	0,00
Riyad Bank	SA	SAR	1	1	0,00
				1.307.933	**0,38**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	9.548	22.898	0,01
				22.898	**0,01**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	8.374	17.027	0,01
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	2.041	4.150	0,00
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	1	1	0,00
				21.178	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.088	38.781	0,01
				38.781	**0,01**

Geldmarktinstrumente

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	26.353	26.343	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	21.082	21.050	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	15.812	15.806	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	13.176	13.140	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	13.176	13.124	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	13.176	13.117	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	12.649	12.649	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	12.649	12.633	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	12.649	12.628	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	12.649	12.523	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	11.595	11.557	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	10.541	10.545	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	10.541	10.544	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	10.541	10.544	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	10.541	10.543	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	10.541	10.542	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	10.541	10.542	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	10.541	10.541	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	10.541	10.541	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	10.541	10.541	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	10.541	10.541	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	10.541	10.541	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	10.541	10.539	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	10.541	10.539	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	10.541	10.537	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	10.541	10.537	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	10.541	10.537	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	10.541	10.536	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	10.541	10.535	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	10.541	10.533	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	10.541	10.533	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	10.541	10.532	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	10.541	10.531	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	10.541	10.529	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	10.541	10.529	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	10.541	10.529	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	10.541	10.528	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	10.541	10.528	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	10.541	10.527	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	10.541	10.523	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	10.541	10.523	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	10.541	10.523	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	10.541	10.522	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	10.541	10.522	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	10.541	10.520	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	10.541	10.519	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	10.541	10.519	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	10.541	10.519	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	10.541	10.518	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	10.541	10.517	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	10.541	10.517	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	10.541	10.517	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	10.541	10.515	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	10.541	10.512	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	10.541	10.511	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	10.541	10.511	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	10.541	10.509	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	10.541	10.506	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	10.541	10.506	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	10.541	10.506	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	10.541	10.505	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	10.541	10.505	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	10.541	10.505	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	10.541	10.505	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	10.541	10.505	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	10.541	10.505	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	10.541	10.505	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	10.541	10.505	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	10.541	10.501	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	10.541	10.500	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	10.541	10.500	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	10.541	10.499	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	10.541	10.496	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	10.541	10.494	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	10.541	10.493	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	10.541	10.493	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	10.541	10.491	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	10.541	10.491	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	10.541	10.489	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	10.541	10.489	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	10.541	10.489	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	10.541	10.487	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	10.541	10.485	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	10.541	10.485	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	10.541	10.473	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	10.541	10.444	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	10.541	10.439	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	10.541	10.430	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	10.541	10.425	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	10.014	10.002	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	9.487	9.460	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	9.487	9.440	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	8.433	8.435	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	8.433	8.430	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	8.433	8.425	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	7.906	7.881	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	7.906	7.872	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	7.906	7.871	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	7.379	7.345	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	7.379	7.312	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	5.271	5.286	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	5.271	5.272	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	5.271	5.272	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	5.271	5.272	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	5.271	5.272	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	5.271	5.272	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	5.271	5.272	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	5.271	5.272	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	5.271	5.271	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	5.271	5.271	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	5.271	5.271	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	5.271	5.271	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	5.271	5.271	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	5.271	5.271	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	5.271	5.271	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	5.271	5.271	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	5.271	5.271	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	5.271	5.271	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	5.271	5.271	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	5.271	5.270	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	5.271	5.270	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	5.271	5.269	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	5.271	5.269	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	5.271	5.267	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	5.271	5.265	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	5.271	5.262	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	5.271	5.261	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	5.271	5.261	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	5.271	5.261	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	5.271	5.261	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	5.271	5.260	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	5.271	5.260	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	5.271	5.259	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	5.271	5.259	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	5.271	5.259	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	5.271	5.259	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	5.271	5.258	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	5.271	5.257	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	5.271	5.257	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	5.271	5.257	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	5.271	5.254	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	5.271	5.250	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	5.271	5.250	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	5.271	5.249	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	5.271	5.249	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	5.271	5.248	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	5.271	5.247	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	5.271	5.246	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	5.271	5.245	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	5.271	5.217	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	5.271	5.202	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	4.216	4.207	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	3.162	3.161	0,00
				1.352.732	**0,40**

Nicht börsennotiert

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	456.207	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	261.122	2	0,00
				6	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	6.160	83.644	0,02
United Co RUSAL International*	RU	USD	53.252	0	0,00
Polyus*	RU	USD	85	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	64	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.334	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.160	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	299.095	0	0,00
				83.644	**0,02**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	50	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	7.874	24.285	0,01
				24.285	**0,01**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	21.082	21.083	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	15.812	15.812	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	10.541	10.541	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	77.716	1	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	130.916	1	0,00
				47.438	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	31.623	32.522	0,01
				32.522	**0,01**
Fractions				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 317.985.170)				**333.249.863**	**98,01**

Bankeinlagen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	101.378	101.378	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	52.797	52.797	0,02
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	22.136	22.136	0,01
				176.311	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**333.426.174**	**98,06**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692296 22/05/2025	86.549	54	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902593 22/05/2025	4.478	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13994362 22/05/2025	2.895	10	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911698 22/05/2025	4.665	(58)	(0,00)
		17	**0,00**
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	27.568.798	17.154	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902470 22/05/2025	1.443.779	3.569	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13994500 22/05/2025	1.032.331	3.388	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911781 22/05/2025	1.447.084	(18.080)	(0,01)
		6.031	**0,00**

Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	4.072.104	(278)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	646.546	(13.572)	(0,00)
			(13.850)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			6.604.534	1,93
Nettovermögen			**340.022.906**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	61,42
Irland	IE	10,23
UK	GB	3,87
Frankreich	FR	3,10
China	CN	2,66
Japan	JP	2,51
Deutschland	DE	2,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,58
Schweiz	CH	1,16
Niederlande	NL	1,15
India	IN	1,02
Korea	KR	0,91
Schweden	SE	0,72
Kanada	CA	0,58
Spain	ES	0,57
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Italy	IT	0,52
Dänemark	DK	0,49
Finnland	FI	0,37
Brasilien	BR	0,28
Thailand	TH	0,21
Bermuda	BM	0,20
Belgien	BE	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Malaysia	MY	0,18
Indonesien	ID	0,18
Singapur	SG	0,17
Griechenland	GR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Mexiko	MX	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,09
Norwegen	NO	0,08
Portugal	PT	0,05
Polen	PL	0,04
Qatar	QA	0,04
Vietnam	VN	0,03
Türkei	TR	0,03
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Kuwait	KW	0,01
Österreich	AT	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Chile	CL	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,93

Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	15.553	1.434.842	0,79
Cheniere Energy	US	USD	3.137	629.755	0,35
TotalEnergies	FR	EUR	12.212	624.741	0,34
Diamondback Energy	US	USD	4.778	554.725	0,31
Chevron	US	USD	3.973	471.121	0,26
Baker Hughes	US	USD	14.979	462.121	0,25
Schlumberger (US)	US	USD	6.074	176.160	0,10
Cameco (US)	CA	USD	4.336	171.285	0,09
Shell	GB	GBP	5.773	165.629	0,09
EQT	US	USD	2.619	113.959	0,06
Galp Energia	PT	EUR	4.610	62.863	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	55.220	38.544	0,02
Williams	US	USD	397	20.296	0,01
Kinder Morgan	US	USD	819	18.863	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	31.675	14.260	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	16.075	12.226	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	8.434	10.495	0,01
SM Energy	US	USD	513	10.280	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6.567	4.650	0,00
CGN Mining	HK	HKD	25.593	4.160	0,00
TGS	NO	NOK	479	3.126	0,00
PTT (F)	TH	THB	2.499	2.042	0,00
Viridien	FR	EUR	28	1.447	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	1.081	1.047	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	3	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	84	0	0,00
				5.008.639	**2,76**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	11.237	655.505	0,36
Southern	US	USD	4.859	390.904	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.012	210.735	0,12
Exelon	US	USD	4.813	197.566	0,11
Duke Energy	US	USD	1.635	175.158	0,10
Eversource Energy	US	USD	2.999	156.221	0,09
SSE	GB	GBP	7.011	139.459	0,08
National Grid	GB	GBP	8.993	114.508	0,06
ENN Energy Holdings	CN	HKD	11.345	78.474	0,04
E.ON	DE	EUR	5.088	78.435	0,04
Centrica	GB	GBP	34.118	64.238	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	4.147	54.971	0,03
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	14.398	51.460	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	115.763	44.715	0,02
Severn Trent	GB	GBP	1.046	34.319	0,02
Engie	FR	EUR	1.450	26.367	0,01
Orsted	DK	DKK	696	24.431	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	716	23.044	0,01
RWE	DE	EUR	501	17.143	0,01
Fortum	FI	EUR	605	8.918	0,00
				2.546.571	**1,40**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	4.694	1.871.264	1,03
Freeport-McMoRan	US	USD	19.285	608.065	0,34
Air Liquide	FR	EUR	3.314	598.334	0,33
Symrise	DE	EUR	2.971	301.734	0,17
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	2.845	291.744	0,16
Steel Dynamics	US	USD	2.152	244.768	0,13
Ecolab	US	USD	833	181.617	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	2.850	149.002	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	3.192	117.490	0,06
Osaka Soda	JP	JPY	12.520	114.642	0,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	4.793	106.645	0,06
Crown Holdings	US	USD	926	78.737	0,04
APL Apollo Tubes	IN	INR	4.132	69.432	0,04
NOF	JP	JPY	4.762	62.951	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	28.619	60.283	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	2.250	57.459	0,03
C Uyemura	JP	JPY	855	48.599	0,03
Anglo American (UK)	GB	GBP	1.692	40.355	0,02
SIG Group	CH	CHF	2.222	37.845	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	942	34.676	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	3.531	28.831	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	13.489	25.924	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	983	23.288	0,01
Hexpol	SE	SEK	2.907	22.204	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	375	21.406	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1.629	20.477	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	4.390	20.325	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	208	19.853	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	7.828	19.423	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	352	18.469	0,01
Kuraray	JP	JPY	1.755	18.012	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	927	17.861	0,01
LANXESS	DE	EUR	628	16.455	0,01
RPM International	US	USD	174	16.284	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	18.936	15.669	0,01
Arkema	FR	EUR	231	15.378	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	773	15.358	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	7.456	15.160	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	6.263	12.733	0,01
Holcim	CH	CHF	128	12.576	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	37.016	10.313	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	328	10.187	0,01
FP	JP	JPY	444	8.440	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	183	8.065	0,00
OCI	NL	EUR	1.076	7.854	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	5.734	7.830	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	259	6.874	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	2.903	6.146	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	2.120	5.317	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	179	5.297	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.575	4.589	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	8.250	3.516	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2.035	2.749	0,00
Mondi	GB	GBP	169	2.253	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	3	5	0,00
				5.540.763	**3,05**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	8.463	1.493.046	0,82
Parker-Hannifin	US	USD	2.517	1.321.887	0,73
RELX	GB	GBP	12.803	612.151	0,34
Eaton	IE	USD	2.317	590.420	0,33
ITT	US	USD	4.599	548.530	0,30
FedEx	US	USD	2.615	477.780	0,26
Legrand	FR	EUR	4.640	446.870	0,25
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	2.178	444.766	0,25
Rollins	US	USD	8.715	434.530	0,24
Cintas	US	USD	2.333	429.501	0,24
Safran	FR	EUR	1.824	425.044	0,23
Emerson Electric	US	USD	4.628	424.626	0,23
Union Pacific	US	USD	2.250	422.416	0,23
Automatic Data Processing	US	USD	1.589	417.285	0,23
Hensoldt	DE	EUR	4.961	338.359	0,19
CSX	US	USD	13.253	324.893	0,18
Norfolk Southern	US	USD	1.558	304.678	0,17
Ashtead Group	GB	GBP	6.129	287.502	0,16
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	29.877	264.916	0,15
Epiroc (B)	SE	SEK	14.698	253.728	0,14
Genpact	US	USD	5.829	253.500	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.465	235.773	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.482	230.346	0,13
Trane Technologies Plc	IE	USD	674	226.437	0,12
CNH Industrial (US)	GB	USD	19.479	194.395	0,11
Rexel	FR	EUR	7.885	192.312	0,11
Toyota Industries	JP	JPY	1.733	178.525	0,10
Siemens	DE	EUR	858	173.265	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	2.536	171.313	0,09
XPO	US	USD	1.846	168.584	0,09
TransUnion	US	USD	2.327	167.114	0,09
Hitachi	JP	JPY	7.757	166.852	0,09
Rockwell Automation	US	USD	736	159.181	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.665	159.043	0,09
IDEX	US	USD	1.050	158.436	0,09
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.375	156.458	0,09
Tetra Tech	US	USD	5.660	154.003	0,08
AECOM	US	USD	1.674	144.425	0,08
3M	US	USD	1.172	142.167	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	15.697	138.593	0,08
Recruit Holdings	JP	JPY	2.836	137.200	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	5.110	135.943	0,07
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.518	118.275	0,07
nVent Electric	GB	USD	2.388	114.622	0,06
MISUMI Group	JP	JPY	7.715	94.913	0,05
Acuity	US	USD	446	94.238	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	1.117	93.161	0,05
IHI	JP	JPY	1.284	88.137	0,05
Veralto	US	USD	1.043	86.870	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	4.525	86.215	0,05
CRRC (H)	CN	HKD	142.115	77.064	0,04
Daimler Truck Holding	DE	EUR	2.066	72.648	0,04
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	6.044	60.583	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	4.744	55.463	0,03
Insperity	US	USD	965	54.231	0,03
Vinci	FR	EUR	436	53.397	0,03
Miura	JP	JPY	2.733	51.172	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	2.448	50.424	0,03
Kosaido Holdings	JP	JPY	16.185	49.164	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	9.277	48.562	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	8.254	48.338	0,03
Bunzl	GB	GBP	1.681	46.454	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1.621	45.205	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	1.168	43.756	0,02
Raksul	JP	JPY	6.142	43.401	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	5.013	43.344	0,02
Experian	IE	GBP	987	43.088	0,02
ITOCHU	JP	JPY	943	42.307	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	50	42.304	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	1.105	41.431	0,02
Energy Recovery	US	USD	2.908	39.289	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	2.202	37.216	0,02
Kajima	JP	JPY	1.724	36.231	0,02
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	895	35.852	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	18.338	34.652	0,02
DL E&C	KR	KRW	1.278	34.316	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	18.848	32.332	0,02
Aeroports de Paris	FR	EUR	263	28.901	0,02
Visional	JP	JPY	526	28.031	0,02
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	138	28.000	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	3.284	27.750	0,02
Mitsui	JP	JPY	1.458	25.898	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	864	24.218	0,01
UniFirst	US	USD	153	23.925	0,01
Nikkiso	JP	JPY	2.969	21.766	0,01
American Airlines Group	US	USD	2.457	21.140	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	873	21.040	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	365	20.953	0,01
TKH Group	NL	EUR	584	20.254	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	866	19.755	0,01
FTI Consulting	US	USD	125	18.060	0,01
Saia	US	USD	85	17.832	0,01
Management Solutions	JP	JPY	1.497	17.810	0,01
Noritsu Koki	JP	JPY	642	17.796	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	83	17.050	0,01
Sandvik	SE	SEK	914	16.690	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	2.544	16.512	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	415	16.175	0,01
gremz	JP	JPY	1.038	15.092	0,01
Kubota	JP	JPY	1.375	14.030	0,01
Interpump Group	IT	EUR	359	10.800	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	3.122	10.585	0,01
Teleperformance	FR	EUR	109	10.495	0,01
AGC	JP	JPY	381	10.464	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	676	10.421	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	133	10.065	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	1.048	8.525	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	4.288	7.894	0,00
Tsugami	JP	JPY	715	7.744	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.410	7.566	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	3.252	6.606	0,00
Azelis Group	BE	EUR	425	5.792	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	454	5.057	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	885	4.861	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	602	3.971	0,00
Iveco Group	IT	EUR	256	3.586	0,00
CKD	JP	JPY	261	3.330	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	4.480	3.150	0,00
Nabtesco	JP	JPY	213	2.809	0,00
Concentrix	US	USD	62	2.743	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	145	2.583	0,00
THK	JP	JPY	110	2.379	0,00
Ushio	JP	JPY	223	2.356	0,00
Makita	JP	JPY	87	2.232	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	397	2.090	0,00
WNS Holdings	IN	USD	37	1.953	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	394	757	0,00
				16.774.940	**9,25**
IT					
Apple	US	USD	39.673	7.377.670	4,07
Microsoft	US	USD	20.109	6.916.485	3,81
NVIDIA	US	USD	68.467	6.429.763	3,54
Alphabet (A)	US	USD	21.859	3.028.387	1,67
Meta Platforms (A)	US	USD	6.171	2.939.077	1,62
Broadcom	US	USD	11.504	1.923.239	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	69.078	1.712.209	0,94
Alphabet (C)	US	USD	10.626	1.490.864	0,82
Salesforce	US	USD	5.914	1.387.632	0,76
Tencent Holdings	CN	HKD	20.412	1.096.289	0,60
SAP	DE	EUR	3.791	967.946	0,53
Adobe	US	USD	2.647	866.041	0,48
Samsung Electronics	KR	KRW	22.507	769.971	0,42
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	11.889	765.025	0,42
ASML Holding	NL	EUR	1.269	739.163	0,41
Oracle	US	USD	4.448	545.065	0,30
KLA-Tencor	US	USD	853	518.354	0,29
Lam Research	US	USD	7.901	488.255	0,27
Analog Devices	US	USD	2.525	425.621	0,23
Cadence Design Systems	US	USD	1.468	383.172	0,21
NXP Semiconductors	NL	USD	2.232	356.662	0,20
Workday (A)	US	USD	1.668	356.445	0,20
Advanced Micro Devices	US	USD	4.175	351.291	0,19
Scout24	DE	EUR	3.233	338.458	0,19
Datadog (A)	US	USD	3.746	333.824	0,18
Autodesk	US	USD	1.352	324.213	0,18
MediaTek	TW	TWD	8.292	307.490	0,17
Nutanix (A)	US	USD	5.038	301.590	0,17
Marvell Technology	US	USD	5.324	267.942	0,15
Life360	US	USD	6.511	240.638	0,13
PTC	US	USD	1.656	223.592	0,12
GoDaddy (A)	US	USD	1.324	217.374	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	5.966	195.922	0,11
Yageo	TW	TWD	15.033	188.859	0,10
Microchip Technology	US	USD	4.384	175.348	0,10
Sage Group	GB	GBP	10.768	156.661	0,09
Shopify (A) (US)	CA	USD	1.834	153.956	0,08
Keyence	JP	JPY	398	146.178	0,08
NAVER	KR	KRW	1.095	135.407	0,07
Seagate Technology Holdings	US	USD	1.710	135.350	0,07
Fair Issac	US	USD	76	133.788	0,07
CDW	US	USD	944	132.015	0,07
Skyworks Solutions	US	USD	1.795	99.079	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	17.566	98.486	0,05
SK Hynix	KR	KRW	887	96.451	0,05
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	4.220	96.275	0,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	3.306	95.642	0,05
ASE Technology Holding	TW	TWD	24.780	92.131	0,05
Silergy	CN	TWD	8.334	91.663	0,05
Dynatrace	US	USD	1.979	80.990	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	11.652	76.450	0,04
Asustek Computer	TW	TWD	4.486	71.672	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	546	71.671	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	4.297	70.408	0,04
Hexaware Technologies	IN	INR	8.839	64.238	0,04
giftee	JP	JPY	5.818	55.393	0,03
Western Digital	US	USD	1.409	54.001	0,03
Fujitsu	JP	JPY	2.591	50.135	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	12.008	49.106	0,03
F5 Networks	US	USD	212	49.019	0,03
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	512	48.290	0,03
Dentsu Soken	JP	JPY	1.241	47.896	0,03
Elastic	US	USD	594	44.558	0,02
Rorze	JP	JPY	4.708	41.320	0,02
Capgemini	FR	EUR	281	39.248	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	2.680	38.204	0,02
m-up Holdings	JP	JPY	3.143	36.462	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	13.007	33.486	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	4.007	29.755	0,02
Digital Garage	JP	JPY	1.028	28.389	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	1.473	27.403	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	17.418	25.914	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.971	24.534	0,01
Accton Technology	TW	TWD	1.505	24.512	0,01
Texas Instruments	US	USD	166	23.083	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	48.141	22.380	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	3.172	22.228	0,01
SEMITEC	JP	JPY	1.883	20.651	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	5.179	20.125	0,01
Wistron	TW	TWD	7.046	19.718	0,01
Plaid	JP	JPY	2.622	18.256	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	1.743	17.732	0,01
MongoDB (A)	US	USD	107	16.070	0,01
Cisco Systems	US	USD	303	15.343	0,01
ANSYS	US	USD	54	15.043	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	1.333	14.596	0,01
RS Technologies	JP	JPY	884	14.414	0,01
Wiwynn	TW	TWD	271	14.220	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	241	14.017	0,01
Intel	US	USD	726	12.688	0,01
Dell Technologies	US	USD	155	12.410	0,01
Dexerials	JP	JPY	1.164	11.942	0,01
Rigaku Holdings	JP	JPY	2.211	11.899	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	2.108	11.071	0,01
Lotes	TW	TWD	304	10.423	0,01
Elite Material	TW	TWD	632	9.642	0,01
Accenture (A)	IE	USD	35	9.067	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	4.306	8.882	0,00
Qorvo	US	USD	140	8.519	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	181	8.324	0,00
Zoom Communications	US	USD	117	7.932	0,00
Corning	US	USD	203	7.912	0,00
ASMPT	SG	HKD	1.243	7.313	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	348	6.907	0,00
Shimadzu	JP	JPY	304	6.855	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	1.746	6.498	0,00
Trimble	US	USD	113	6.124	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	60	4.961	0,00
Informatica	US	USD	285	4.721	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	766	4.562	0,00
LY Corp	JP	JPY	1.340	4.461	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	1.373	4.315	0,00
Juniper Networks	US	USD	133	4.222	0,00
Procore Technologies	US	USD	71	3.983	0,00
Akamai Technologies	US	USD	54	3.850	0,00
Ulvac	JP	JPY	128	3.788	0,00
Arrow Electronics	US	USD	36	3.495	0,00
Intuit	US	USD	6	3.441	0,00
DXC Technology	US	USD	248	3.381	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	340	3.357	0,00
Temenos	CH	CHF	50	3.185	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	2.010	3.001	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	876	2.955	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	37	2.647	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	259	2.638	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	1.353	2.421	0,00
Five9	US	USD	100	2.199	0,00
Nice ADR	IL	USD	16	2.195	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	270	2.097	0,00
SUMCO	JP	JPY	321	1.938	0,00
PagerDuty	US	USD	141	1.922	0,00
TripAdvisor	US	USD	174	1.893	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	72	1.731	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	8	839	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	160	422	0,00
Wolfspeed	US	USD	46	142	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	23	0,00
				48.313.081	**26,63**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	26.770	4.288.845	2,36
Home Depot	US	USD	3.667	1.153.033	0,64
Tesla	US	USD	4.291	1.052.943	0,58
NIKE (B)	US	USD	16.230	799.758	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	55.846	727.968	0,40
Lowe's Cos	US	USD	2.963	578.978	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	923	450.229	0,25
Electronic Arts	US	USD	3.486	445.590	0,25
Compass Group	GB	GBP	14.102	417.455	0,23
Restaurant Brands International	CA	USD	7.367	413.678	0,23
NVR	US	USD	60	373.297	0,21
Take-Two Interactive Software	US	USD	1.789	364.645	0,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Omnicom Group	US	USD	5.144	341.299	0,19
Ryohin Keikaku	JP	JPY	8.034	239.150	0,13
PulteGroup	US	USD	2.419	216.709	0,12
Hermes International	FR	EUR	86	204.925	0,11
Service Corp International	US	USD	2.880	201.392	0,11
MercadoLibre	UY	USD	99	199.809	0,11
Sony Group	JP	JPY	8.565	198.205	0,11
Tapestry	US	USD	2.740	168.581	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	1.063	165.246	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.691	155.722	0,09
Autoliv	SE	USD	1.768	144.533	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	13.662	141.819	0,08
Sea ADR	SG	USD	1.145	133.781	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	529	122.720	0,07
Aramark	US	USD	4.106	120.366	0,07
Burlington Stores	US	USD	602	116.994	0,06
Expedia Group	US	USD	798	108.800	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	1.112	104.829	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	7.004	101.658	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	15.914	96.565	0,05
Brunswick	US	USD	2.411	95.942	0,05
Yonex	JP	JPY	6.398	92.018	0,05
Eternal	IN	INR	36.374	87.575	0,05
News (A)	US	USD	3.159	75.041	0,04
Prosus	NL	EUR	1.805	73.868	0,04
H World Group	CN	HKD	22.801	70.190	0,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	172	69.061	0,04
Wendy's	US	USD	6.218	68.360	0,04
Grand Canyon Education	US	USD	419	65.487	0,04
NetEase	CN	HKD	3.474	65.296	0,04
Samsonite Group	US	HKD	41.013	64.501	0,04
Eicher Motors	IN	INR	1.087	62.936	0,03
Sanrio	JP	JPY	1.618	56.442	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	480	56.417	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	3.349	56.078	0,03
Inforich	JP	JPY	2.115	48.419	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	4.466	47.162	0,03
Wingstop	US	USD	209	46.951	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	4.363	46.772	0,03
Moncler	IT	EUR	859	46.431	0,03
Stellantis (IT)	NL	EUR	5.494	44.719	0,02
Mizuno	JP	JPY	2.796	43.852	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	13.712	43.478	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	106	42.341	0,02
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	2.255	42.033	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	3.708	38.750	0,02
Coupang (A)	US	USD	1.871	38.120	0,02
Continental	DE	EUR	531	36.316	0,02
Cable One	US	USD	155	35.919	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	5.272	35.716	0,02
Starbucks	US	USD	510	35.355	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	378	35.330	0,02
H World Group ADR	CN	USD	1.170	35.299	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	660	34.609	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	12.315	32.825	0,02
Seiko Group	JP	JPY	1.395	32.300	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	1.168	31.692	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	12.349	31.428	0,02
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	5.522	29.605	0,02
Airbnb (A)	US	USD	258	27.254	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	5.013	27.191	0,01
Deliveroo (A)	GB	GBP	13.177	26.413	0,01
Entain	GB	GBP	3.490	26.162	0,01
IPSOS	FR	EUR	582	24.214	0,01
Resorttrust	JP	JPY	2.638	23.880	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.989	23.786	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	3.084	23.749	0,01
PAL GROUP	JP	JPY	922	22.446	0,01
Minth Group	TW	HKD	10.418	21.836	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	16.826	21.394	0,01
Informa	GB	GBP	2.481	21.225	0,01
De' Longhi	IT	EUR	773	21.029	0,01
Kingsoft	CN	HKD	4.595	20.079	0,01
Renault	FR	EUR	408	19.026	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	1.066	18.833	0,01
Macbee Planet	JP	JPY	1.057	18.525	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	701	17.733	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	671	17.377	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	2.102	17.152	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	3.872	16.660	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	57	16.566	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	92	15.063	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.722	10.696	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	493	10.472	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	131	9.729	0,01
IDOM	JP	JPY	1.125	7.621	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	1.108	6.956	0,00
Next	GB	GBP	45	6.469	0,00
Persimmon	GB	GBP	402	6.123	0,00
Trainline	GB	GBP	1.639	5.602	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	164	5.029	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	304	4.569	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	2.830	4.482	0,00
Coats Group	GB	GBP	5.246	4.465	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	72	3.519	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	31	3.267	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	590	3.051	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	909	3.023	0,00
OPAP	GR	EUR	153	2.994	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	40	2.829	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	199	2.064	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	130	1.652	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	446	1.027	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	142	995	0,00
Nintendo	JP	JPY	10	704	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	8	410	0,00
				16.939.497	**9,34**
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	17.603	1.101.816	0,61
Coca-Cola	US	USD	16.972	1.080.105	0,60
Walmart	US	USD	12.365	1.050.919	0,58
Colgate-Palmolive	US	USD	9.610	777.835	0,43
Dollar Tree	US	USD	10.290	736.595	0,41
Nestle	CH	CHF	5.621	528.002	0,29
McCormick	US	USD	7.543	507.169	0,28
L'Oreal	FR	EUR	768	297.189	0,16
Monster Beverage	US	USD	5.060	265.835	0,15
Procter & Gamble	US	USD	1.859	264.472	0,15
Davide Campari-Milano	IT	EUR	34.957	205.685	0,11
US Foods Holding	US	USD	3.505	201.219	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	2.355	186.357	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	75.247	164.318	0,09
PepsiCo	US	USD	1.343	159.822	0,09
Unilever	GB	GBP	2.602	145.575	0,08
Kraft Heinz	US	USD	4.978	127.200	0,07
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	16.718	103.933	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	1.898	99.444	0,05
Diageo	GB	GBP	3.880	95.422	0,05
Target	US	USD	1.086	92.112	0,05
Godrej Consumer Products	IN	INR	6.666	87.453	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.398	79.538	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	2.132	77.065	0,04
JD Health International	CN	HKD	16.414	68.294	0,04
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	3.728	54.926	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	4.167	54.499	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	558	53.101	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	2.894	52.007	0,03
Darling Ingredients	US	USD	1.743	48.934	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	826	47.602	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	582	46.048	0,03
Danone	FR	EUR	533	40.524	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	446	35.106	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.520	32.416	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	160	29.880	0,02
Bunge Global	US	USD	422	29.269	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2.105	28.496	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	8.656	26.722	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	18.827	25.522	0,01
Amorepacific	KR	KRW	299	23.033	0,01
Albertsons (A)	US	USD	1.177	22.709	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	441	20.652	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.391	18.215	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	3.924	17.948	0,01
Kewpie	JP	JPY	842	16.898	0,01
Transaction	JP	JPY	1.033	16.229	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	2.047	14.553	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	172	11.835	0,01
Nissui	JP	JPY	2.143	11.461	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	88	10.961	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	90	10.834	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	233	10.307	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	411	8.623	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	2.005	6.879	0,00
Essity (B)	SE	SEK	206	5.231	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.554	3.557	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	1.342	2.968	0,00
Bid	ZA	ZAR	97	2.145	0,00
Ocado Group	GB	GBP	273	904	0,00
				9.344.368	**5,15**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	22.442	2.020.293	1,11
Bristol-Myers Squibb	US	USD	31.629	1.384.695	0,76
Stryker	US	USD	3.158	1.028.636	0,57
UnitedHealth Group	US	USD	2.823	1.021.953	0,56
Zoetis (A)	US	USD	6.249	855.788	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	6.736	849.618	0,47
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	11.679	680.894	0,38
Eli Lilly	US	USD	771	605.607	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.174	601.102	0,33
Danaher	US	USD	2.887	502.591	0,28
Amgen	US	USD	1.941	491.597	0,27
Thermo Fisher Scientific	US	USD	1.244	468.603	0,26
Elevance Health	US	USD	1.246	457.051	0,25
Insmed	US	USD	7.034	445.711	0,25
Insulet	US	USD	1.987	437.288	0,24
Viatris	US	USD	54.858	404.374	0,22
Roche Holding	CH	CHF	1.139	328.271	0,18
Penumbra	US	USD	1.221	314.965	0,17
EssilorLuxottica	FR	EUR	1.218	307.880	0,17
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	480.416	303.370	0,17
Lonza Group	CH	CHF	452	285.022	0,16
AbbVie	US	USD	1.632	275.656	0,15
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	920	210.315	0,12
Cigna Group	US	USD	679	202.668	0,11
HCA Healthcare	US	USD	625	188.785	0,10
Novartis	CH	CHF	1.807	181.466	0,10
Dexcom	US	USD	2.653	165.742	0,09
Fortis Healthcare	IN	INR	22.846	162.791	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	5.349	142.264	0,08
Pfizer	US	USD	5.778	123.169	0,07
Haleon	GB	GBP	27.759	122.839	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Fresenius	DE	EUR	2.112	88.272	0,05
ConvaTec Group	GB	GBP	24.768	75.652	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	1.516	71.836	0,04
Olympus	JP	JPY	6.122	70.466	0,04
TransMedics Group	US	USD	712	57.078	0,03
Structure Therapeutics ADR	US	USD	2.071	49.740	0,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	268	49.449	0,03
Sanofi	FR	EUR	509	48.818	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	7.512	45.586	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	1.074	41.157	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	27.785	39.232	0,02
Royalty Pharma	US	USD	1.335	38.405	0,02
Hoya	JP	JPY	367	37.793	0,02
BeiGene	US	HKD	1.975	35.099	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	103	31.688	0,02
Piramal Pharma	IN	INR	14.329	31.423	0,02
Intellia Therapeutics	US	USD	3.797	28.793	0,02
Terumo	JP	JPY	1.559	26.307	0,01
Glaukos	US	USD	319	26.095	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1.916	23.748	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	33.481	23.165	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1.737	22.003	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	213	21.152	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	889	19.830	0,01
Tecan Group	CH	CHF	114	19.490	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	9.057	18.768	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	187	17.631	0,01
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	729	17.007	0,01
Alcon	CH	CHF	186	15.850	0,01
UCB	BE	EUR	92	14.762	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	290	14.657	0,01
GNI Group	JP	JPY	671	9.724	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.499	6.503	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	933	5.918	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	4.577	5.256	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	309	4.963	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	2.929	4.452	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	108	4.059	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	394	3.910	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	702	3.493	0,00
Merck	DE	EUR	22	2.635	0,00
Truking Technology	CN	CNY	2.857	2.580	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	909	2.543	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	385	2.080	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	476	1.785	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	3.161	905	0,00
				16.752.762	**9,23**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	698.205	5.607.564	3,09
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	967.248	5.044.198	2,78
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	215.651	2.302.093	1,27
Mastercard	US	USD	4.509	2.146.557	1,18
JPMorgan Chase	US	USD	10.063	2.145.873	1,18
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	396.810	2.055.873	1,13
Progressive	US	USD	6.766	1.662.236	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.034	1.419.584	0,78
Morgan Stanley	US	USD	12.430	1.252.070	0,69
Visa	US	USD	3.968	1.193.257	0,66
Charles Schwab	US	USD	16.259	1.156.273	0,64
Wells Fargo	US	USD	17.808	1.106.202	0,61
Bank of America	US	USD	24.255	843.307	0,46
Aon	GB	USD	2.371	732.932	0,40
Arthur J Gallagher	US	USD	2.403	673.392	0,37
American International Group	US	USD	8.628	614.855	0,34
ICICI Bank	IN	INR	35.158	519.961	0,29
Goldman Sachs Group	US	USD	1.083	518.714	0,29
Ares Management (A)	US	USD	3.833	506.702	0,28
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.686	478.109	0,26
3i Group	GB	GBP	8.401	418.185	0,23
Intercontinental Exchange	US	USD	2.817	415.220	0,23
Nordea Bank	FI	EUR	34.009	414.060	0,23
Blackrock	US	USD	515	411.340	0,23
HDFC Bank	IN	INR	20.505	409.007	0,23
UniCredit	IT	EUR	7.255	369.783	0,20
AIA Group	HK	HKD	53.628	351.312	0,19
NatWest Group	GB	GBP	62.151	349.415	0,19
AXA	FR	EUR	8.178	339.942	0,19
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.515	319.558	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	4.238	314.866	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	1.458	286.077	0,16
PNC Financial Services Group	US	USD	2.014	282.745	0,16
Allianz	DE	EUR	734	267.161	0,15
Investor (B)	SE	SEK	9.213	239.814	0,13
Block (A)	US	USD	4.706	238.942	0,13
Apollo Global Management	US	USD	1.830	217.629	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	425.163	198.784	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	227.526	196.021	0,11
Northern Trust	US	USD	2.261	185.986	0,10
VZ Holding	CH	CHF	1.000	181.795	0,10
UBS Group	CH	CHF	6.213	165.572	0,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	16.861	164.930	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	18.638	164.354	0,09
BDO Unibank	PH	PHP	64.918	164.282	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	5.650	161.320	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	107.990	156.650	0,09
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	4.094	156.484	0,09
KBC Ancora	BE	EUR	2.551	146.941	0,08
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.267	144.439	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	237	142.472	0,08
Shift4 Payments	US	USD	1.745	130.921	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	166.383	120.203	0,07
DNB Bank	NO	NOK	5.412	118.783	0,07
London Stock Exchange Group	GB	GBP	837	114.405	0,06
Mizuho Financial Group	JP	JPY	5.205	113.742	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	12.153	112.946	0,06
Societe Generale	FR	EUR	2.419	110.292	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	442	102.503	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.868	100.404	0,06
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	35.595	99.403	0,05
NU Holdings (KY)	BR	USD	8.425	91.130	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	139.465	84.121	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	90.177	82.212	0,05
Comerica	US	USD	1.605	75.541	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	1.326	73.445	0,04
Fiserv	US	USD	449	72.621	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.590	72.388	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	6.296	69.161	0,04
Shriram Finance	IN	INR	10.200	64.936	0,04
NN Group	NL	EUR	1.199	64.640	0,04
ING Groep	NL	EUR	3.791	64.507	0,04
Qatar National Bank	QA	QAR	15.944	64.444	0,04
Credit Saison	JP	JPY	3.010	61.628	0,03
Swedbank (A)	SE	SEK	2.668	58.402	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	220.267	57.020	0,03
Voya Financial	US	USD	1.101	56.796	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	2.609	54.551	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	11.448	53.597	0,03
Travelers	US	USD	226	52.251	0,03
KakaoBank	KR	KRW	3.790	52.152	0,03
Asia Commercial Bank	VN	VND	63.943	52.111	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	3.057	51.692	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	9.096	51.568	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	12.480	50.884	0,03
KBC Group	BE	EUR	623	50.539	0,03
Everest Group	BM	USD	160	49.994	0,03
Nedbank Group	ZA	ZAR	3.299	39.646	0,02
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	3.060	38.707	0,02
Prudential (UK)	HK	GBP	4.065	37.842	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	260	35.051	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	20.474	33.126	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	132.558	29.315	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	5.927	29.098	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	141.669	28.752	0,02
S&P Global	US	USD	62	26.864	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	163	26.556	0,01
Premium Group	JP	JPY	1.516	19.889	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	3.915	19.303	0,01
Barclays	GB	GBP	5.448	19.010	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	7.774	18.073	0,01
Aviva	GB	GBP	2.687	17.694	0,01
XP (A)	BR	USD	1.266	17.675	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	10.764	17.361	0,01
ORIX	JP	JPY	889	15.636	0,01
Adyen	NL	EUR	10	14.674	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	11.980	13.146	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	666	11.702	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	3.544	10.736	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	5.492	10.671	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	762	10.474	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	4.200	10.420	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	142	9.783	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	1.316	9.246	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	1.250	9.122	0,01
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	8.458	8.455	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	9.222	5.295	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	850	4.137	0,00
Nexi	IT	EUR	756	3.891	0,00
Tryg	DK	DKK	167	3.518	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	3.383	3.383	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	74	3.267	0,00
Kakaopay	KR	KRW	160	3.126	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	287	3.043	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	192	2.514	0,00
Aegon	NL	EUR	410	2.308	0,00
Wise	GB	GBP	137	1.575	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	1.307	1.110	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	253	1.062	0,00
Nasdaq	US	USD	1	3	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	3	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	2	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	2	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	2	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	2	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	2	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	2	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	2	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	2	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	2	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	1	0,00
Moody's	US	USD	1	1	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	1	0,00
M&T Bank	US	USD	1	1	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	1	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	1	0,00
First Horizon	US	USD	1	1	0,00
BOK Financial	US	USD	1	1	0,00
American Express	US	USD	1	1	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	1	0,00
FNB	US	USD	1	0	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	1	0	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1	0	0,00
				43.337.061	**23,88**

Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	5.614	753.502	0,42
Digital Realty Trust REIT	US	USD	5.292	741.250	0,41
Prologis REIT	US	USD	7.225	642.288	0,35
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	3.713	517.299	0,29
Sun Communities REIT	US	USD	3.426	371.084	0,20
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	118.189	184.073	0,10
SBA Communications (A) REIT	US	USD	580	123.194	0,07
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.064	106.121	0,06
KE Holdings	CN	HKD	11.096	66.269	0,04
CoStar Group	US	USD	967	64.241	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	3.287	59.016	0,03
Ventas REIT	US	USD	694	42.525	0,02
China Resources Land	HK	HKD	13.564	40.065	0,02
CBRE Group (A)	US	USD	329	35.060	0,02
Longfor Group Holdings	CN	HKD	18.096	21.232	0,01
Emaar Properties	AE	AED	6.489	20.393	0,01
Katitas	JP	JPY	1.569	19.994	0,01
Vonovia	DE	EUR	643	18.789	0,01
Relo Group	JP	JPY	1.111	12.878	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	130	12.000	0,01
Arealink	JP	JPY	850	11.479	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	1.287	11.214	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	304	9.961	0,01
JINUSHI	JP	JPY	546	6.919	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	2.622	3.291	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	1.831	2.432	0,00
				3.896.569	**2,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	105	1.924.842	1,06
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	4	62.749	0,03
				1.987.591	**1,10**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	821	4.808	0,00
				4.808	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	1.343	1.326.141	0,73
T-Mobile (US)	US	USD	3.388	733.108	0,40
Walt Disney	US	USD	7.316	580.392	0,32
Live Nation Entertainment	US	USD	3.745	432.975	0,24
Spotify Technology	SE	USD	285	151.619	0,08
Bharti Airtel	IN	INR	6.583	127.608	0,07
Deutsche Telekom	DE	EUR	3.353	105.966	0,06
KT	KR	KRW	3.044	97.801	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	40.015	94.311	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	6.126	79.508	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	6.658	70.180	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	3.878	64.841	0,04
Telia (SE)	SE	SEK	13.487	44.484	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	931	43.762	0,02
KDDI	JP	JPY	1.758	27.452	0,02
AT&T	US	USD	1.098	26.623	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	3.276	25.418	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	7.106	22.189	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	662	21.135	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	1.075	17.553	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	3.731	15.279	0,01
SK Telecom	KR	KRW	438	14.743	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	75.977	10.528	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	238	6.161	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	181	4.842	0,00
True Corp (F)	TH	THB	15.103	4.831	0,00
True NVDR	TH	THB	3.899	1.241	0,00
				4.150.691	**2,29**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Repsol	ES	EUR	203	2.190	0,00
				2.190	**0,00**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	18.394	83.101	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	12.923	30.356	0,02
Suzano	BR	BRL	2.698	21.149	0,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				134.606	**0,07**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	12.405	257.766	0,14
Ferrovial	NL	EUR	2.573	110.342	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	7.826	51.970	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.309	36.443	0,02
WEG	BR	BRL	4.857	34.376	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1.371	24.336	0,01
Fluidra	ES	EUR	1.128	22.930	0,01
Embraer	BR	BRL	1.388	14.014	0,01
				552.177	**0,30**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	4.988	345.098	0,19
HBX Group International	ES	EUR	32.364	249.529	0,14
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.585	122.097	0,07
Trip.com Group	CN	HKD	1.553	82.077	0,05
Direcional Engenharia	BR	BRL	4.176	23.175	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	5.300	11.956	0,01
				833.932	**0,46**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	516	48.150	0,03
Arca Continental	MX	MXN	6	55	0,00
				48.205	**0,03**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	3.953	19.600	0,01
				19.600	**0,01**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	21.321	126.113	0,07
Banco Santander (ES)	ES	EUR	18.629	115.167	0,06
Bankinter	ES	EUR	11.242	115.114	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	43.228	88.959	0,05
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	14.510	85.558	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	3.146	37.945	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	4.986	37.275	0,02
Bank of Ireland Group	IE	EUR	3.179	32.821	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	5.983	26.738	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	11.490	23.888	0,01
Banco del Bajio	MX	MXN	2.047	4.376	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1.680	3.575	0,00
				697.529	**0,38**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	5.091	12.210	0,01
				12.210	**0,01**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	4.489	9.127	0,01
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	1.094	2.224	0,00
HSBC (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 16/05/2025	CN	USD	1	1	0,00
				11.352	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	580	20.683	0,01
				20.683	**0,01**

Geldmarktinstrumente

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	14.097	14.092	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	11.277	11.260	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	8.458	8.455	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	7.048	7.029	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	7.048	7.020	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	7.048	7.017	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	6.766	6.766	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	6.766	6.758	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	6.766	6.755	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	6.766	6.699	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	6.203	6.182	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	5.639	5.641	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	5.639	5.640	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	5.639	5.640	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	5.639	5.640	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	5.639	5.639	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	5.639	5.639	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	5.639	5.639	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	5.639	5.639	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	5.639	5.639	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	5.639	5.639	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	5.639	5.639	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	5.639	5.638	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	5.639	5.637	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	5.639	5.637	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	5.639	5.637	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	5.639	5.636	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	5.639	5.636	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	5.639	5.636	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	5.639	5.635	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	5.639	5.635	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	5.639	5.634	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	5.639	5.634	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	5.639	5.632	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	5.639	5.632	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	5.639	5.632	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	5.639	5.632	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	5.639	5.632	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	5.639	5.631	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	5.639	5.629	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	5.639	5.629	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	5.639	5.629	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	5.639	5.628	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	5.639	5.628	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	5.639	5.627	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	5.639	5.627	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	5.639	5.627	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	5.639	5.627	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	5.639	5.626	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	5.639	5.626	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	5.639	5.626	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	5.639	5.626	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	5.639	5.625	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	5.639	5.623	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	5.639	5.623	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	5.639	5.622	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	5.639	5.622	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	5.639	5.620	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	5.639	5.620	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	5.639	5.620	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	5.639	5.620	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	5.639	5.620	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	5.639	5.620	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	5.639	5.620	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	5.639	5.620	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	5.639	5.620	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	5.639	5.620	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	5.639	5.620	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	5.639	5.617	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	5.639	5.617	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	5.639	5.617	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	5.639	5.616	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	5.639	5.615	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	5.639	5.614	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	5.639	5.613	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	5.639	5.613	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	5.639	5.612	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	5.639	5.612	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	5.639	5.611	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	5.639	5.611	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	5.639	5.611	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	5.639	5.610	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	5.639	5.609	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	5.639	5.609	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	5.639	5.603	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	5.639	5.587	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	5.639	5.584	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	5.639	5.579	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	5.639	5.577	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	5.357	5.350	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	5.075	5.060	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	5.075	5.049	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	4.511	4.512	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	4.511	4.509	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	4.511	4.507	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	4.229	4.216	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	4.229	4.211	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	4.229	4.210	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	3.947	3.929	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	3.947	3.912	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	2.819	2.828	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	2.819	2.820	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	2.819	2.820	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	2.819	2.820	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	2.819	2.820	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	2.819	2.820	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	2.819	2.820	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	2.819	2.820	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	2.819	2.820	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	2.819	2.820	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	2.819	2.820	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	2.819	2.820	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	2.819	2.820	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	2.819	2.820	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	2.819	2.820	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	2.819	2.820	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	2.819	2.819	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	2.819	2.819	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	2.819	2.819	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	2.819	2.819	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	2.819	2.819	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	2.819	2.818	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	2.819	2.818	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	2.819	2.817	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	2.819	2.817	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	2.819	2.815	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	2.819	2.814	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	2.819	2.814	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	2.819	2.814	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	2.819	2.814	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	2.819	2.814	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	2.819	2.814	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	2.819	2.813	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	2.819	2.813	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	2.819	2.813	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	2.819	2.813	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	2.819	2.813	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	2.819	2.812	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	2.819	2.812	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	2.819	2.812	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	2.819	2.810	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	2.819	2.809	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	2.819	2.808	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	2.819	2.808	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	2.819	2.808	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	2.819	2.808	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	2.819	2.807	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	2.819	2.806	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	2.819	2.806	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	2.819	2.791	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	2.819	2.783	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	2.255	2.250	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	1.692	1.691	0,00
				723.623	**0,40**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	252.528	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	144.509	1	0,00
				3	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	4.367	59.304	0,03
United Co RUSAL International*	RU	USD	29.477	0	0,00
Polyus*	RU	USD	45	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	36	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.845	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	619	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	165.561	0	0,00
				59.304	**0,03**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	27	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4.195	12.938	0,01
				12.938	**0,01**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	11.277	11.278	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	8.458	8.458	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	5.639	5.639	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	72.467	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	42.978	0	0,00
				25.376	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	16.916	17.397	0,01
				17.397	**0,01**
Fractions				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 169.683.273)				**177.768.463**	**97,97**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	54.230	54.230	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	28.243	28.243	0,02
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	11.841	11.841	0,01
				94.314	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**177.862.777**	**98,03**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	24.900.367	15.494	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902470 22/05/2025	1.336.231	3.303	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13676900 22/05/2025	1.145.263	557	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911781 22/05/2025	881.523	(11.014)	(0,01)
		8.340	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Futures				
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	2.171.376	(148)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	344.759	(7.237)	(0,00)
			(7.385)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			3.581.745	1,97
Nettovermögen			**181.445.477**	**100,00**

Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	61,33
Irland	IE	10,28
UK	GB	3,86
Frankreich	FR	3,10
China	CN	2,67
Japan	JP	2,52
Deutschland	DE	2,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,58
Schweiz	CH	1,16
Niederlande	NL	1,15
India	IN	1,03
Korea	KR	0,91
Schweden	SE	0,72
Kanada	CA	0,58
Spain	ES	0,57
Sonderverwaltungszone Hongkong,#China	HK	0,54
Italy	IT	0,52
Dänemark	DK	0,49
Finnland	FI	0,37
Brasilien	BR	0,28
Thailand	TH	0,21
Bermuda	BM	0,20
Belgien	BE	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Malaysia	MY	0,18
Indonesien	ID	0,18
Singapur	SG	0,17
Griechenland	GR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Mexiko	MX	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,09
Norwegen	NO	0,08
Portugal	PT	0,05
Polen	PL	0,04
Qatar	QA	0,04
Vietnam	VN	0,03
Türkei	TR	0,03
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Kuwait	KW	0,01
Österreich	AT	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Chile	CL	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,97

Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	11.675	1.077.073	0,79
Cheniere Energy	US	USD	2.355	472.832	0,35
TotalEnergies	FR	EUR	9.158	468.513	0,34
Diamondback Energy	US	USD	3.588	416.518	0,31
Chevron	US	USD	2.982	353.590	0,26
Baker Hughes	US	USD	11.245	346.937	0,26
Schlumberger (US)	US	USD	4.559	132.213	0,10
Cameco (US)	CA	USD	3.257	128.651	0,09
Shell	GB	GBP	4.330	124.227	0,09
EQT	US	USD	1.966	85.530	0,06
Galp Energia	PT	EUR	3.458	47.150	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	41.395	28.894	0,02
Williams	US	USD	298	15.233	0,01
Kinder Morgan	US	USD	615	14.157	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	23.745	10.690	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	12.051	9.165	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	6.322	7.867	0,01
SM Energy	US	USD	385	7.715	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	4.923	3.486	0,00
CGN Mining	HK	HKD	19.185	3.119	0,00
TGS	NO	NOK	358	2.333	0,00
PTT (F)	TH	THB	1.873	1.531	0,00
Viridien	FR	EUR	21	1.080	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	810	785	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	2	1	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	63	0	0,00
				3.759.290	**2,76**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	8.433	491.976	0,36
Southern	US	USD	3.647	293.385	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	2.261	158.163	0,12
Exelon	US	USD	3.612	148.279	0,11
Duke Energy	US	USD	1.227	131.461	0,10
Eversource Energy	US	USD	2.251	117.248	0,09
SSE	GB	GBP	5.258	104.599	0,08
National Grid	GB	GBP	6.745	85.885	0,06
E.ON	DE	EUR	3.816	58.829	0,04
ENN Energy Holdings	CN	HKD	8.505	58.828	0,04
Centrica	GB	GBP	25.589	48.181	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	3.110	41.230	0,03
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	10.794	38.577	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	86.782	33.520	0,02
Severn Trent	GB	GBP	785	25.740	0,02
Engie	FR	EUR	1.087	19.776	0,01
Orsted	DK	DKK	522	18.324	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	537	17.284	0,01
RWE	DE	EUR	376	12.858	0,01
Fortum	FI	EUR	454	6.689	0,00
				1.910.832	**1,40**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	3.523	1.404.527	1,03
Freeport-McMoRan	US	USD	14.482	456.628	0,34
Air Liquide	FR	EUR	2.485	448.711	0,33
Symrise	DE	EUR	2.228	226.262	0,17
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	2.137	219.127	0,16
Steel Dynamics	US	USD	1.615	183.706	0,14
Ecolab	US	USD	625	136.309	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	2.138	111.757	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	2.396	88.180	0,06
Osaka Soda	JP	JPY	9.378	85.874	0,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	3.597	80.041	0,06
Crown Holdings	US	USD	695	59.094	0,04
APL Apollo Tubes	IN	INR	3.080	51.751	0,04
NOF	JP	JPY	3.549	46.919	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	21.454	45.191	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	1.681	42.911	0,03
C Uyemura	JP	JPY	640	36.403	0,03
Anglo American (UK)	GB	GBP	1.269	30.267	0,02
SIG Group	CH	CHF	1.666	28.385	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	706	25.995	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	2.648	21.624	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	10.112	19.434	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	737	17.467	0,01
Hexpol	SE	SEK	2.181	16.653	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	281	16.055	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	3.293	15.245	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	1.203	15.126	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	156	14.891	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	5.868	14.560	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	264	13.834	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	694	13.379	0,01
Kuraray	JP	JPY	1.296	13.305	0,01
LANXESS	DE	EUR	471	12.342	0,01
RPM International	US	USD	131	12.221	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	14.195	11.746	0,01
Arkema	FR	EUR	173	11.534	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	580	11.513	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	5.557	11.300	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	4.668	9.491	0,01
Holcim	CH	CHF	96	9.432	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	27.749	7.731	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	246	7.631	0,01
FP	JP	JPY	328	6.235	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	137	6.049	0,00
OCI	NL	EUR	807	5.891	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	4.299	5.870	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	191	5.078	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	2.176	4.607	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	1.589	3.986	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	134	3.968	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	1.180	3.440	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	6.184	2.636	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.526	2.061	0,00
Mondi	GB	GBP	127	1.689	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	2	4	0,00
				4.156.066	**3,06**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	6.353	1.120.735	0,82
Parker-Hannifin	US	USD	1.889	992.330	0,73
RELX	GB	GBP	9.601	459.070	0,34
Eaton	IE	USD	1.740	443.236	0,33
ITT	US	USD	3.451	411.688	0,30
FedEx	US	USD	1.963	358.711	0,26
Legrand	FR	EUR	3.480	335.115	0,25
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	1.633	333.551	0,25
Rollins	US	USD	6.546	326.372	0,24
Cintas	US	USD	1.752	322.583	0,24
Safran	FR	EUR	1.368	318.751	0,23
Emerson Electric	US	USD	3.474	318.695	0,23
Union Pacific	US	USD	1.690	317.273	0,23
Automatic Data Processing	US	USD	1.193	313.185	0,23
Hensoldt	DE	EUR	3.720	253.725	0,19
CSX	US	USD	9.947	243.842	0,18
Norfolk Southern	US	USD	1.170	228.670	0,17
Ashtead Group	GB	GBP	4.596	215.603	0,16
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	22.404	198.652	0,15
Epiroc (B)	SE	SEK	11.022	190.271	0,14
Genpact	US	USD	4.375	190.260	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.099	176.955	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.111	172.737	0,13
Trane Technologies Plc	IE	USD	506	170.075	0,13
CNH Industrial (US)	GB	USD	14.619	145.894	0,11
Rexel	FR	EUR	5.913	144.217	0,11
Toyota Industries	JP	JPY	1.298	133.725	0,10
Siemens	DE	EUR	643	129.954	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	1.902	128.490	0,09
XPO	US	USD	1.386	126.599	0,09
TransUnion	US	USD	1.746	125.424	0,09
Hitachi	JP	JPY	5.782	124.367	0,09
Rockwell Automation	US	USD	552	119.470	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.249	119.288	0,09
IDEX	US	USD	789	119.000	0,09
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.032	117.426	0,09
Tetra Tech	US	USD	4.248	115.584	0,08
AECOM	US	USD	1.256	108.396	0,08
3M	US	USD	880	106.700	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	11.700	103.306	0,08
Recruit Holdings	JP	JPY	2.118	102.489	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	3.832	101.962	0,07
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.890	88.769	0,07
nVent Electric	GB	USD	1.792	86.027	0,06
MISUMI Group	JP	JPY	5.769	70.964	0,05
Acuity	US	USD	335	70.714	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	838	69.920	0,05
IHI	JP	JPY	962	66.020	0,05
Veralto	US	USD	783	65.198	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	3.394	64.664	0,05
CRRC (H)	CN	HKD	106.536	57.770	0,04
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1.550	54.489	0,04
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.511	45.217	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	3.558	41.599	0,03
Insperity	US	USD	725	40.702	0,03
Vinci	FR	EUR	327	40.049	0,03
Miura	JP	JPY	2.047	38.331	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1.834	37.770	0,03
Kosaido Holdings	JP	JPY	12.123	36.826	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	6.954	36.404	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	6.152	36.028	0,03
Bunzl	GB	GBP	1.261	34.842	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1.216	33.905	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	875	32.776	0,02
Raksul	JP	JPY	4.600	32.510	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3.758	32.492	0,02
Experian	IE	GBP	740	32.317	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	38	31.729	0,02
ITOCHU	JP	JPY	696	31.252	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	828	31.075	0,02
Energy Recovery	US	USD	2.183	29.488	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.649	27.877	0,02
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	671	26.890	0,02
Kajima	JP	JPY	1.274	26.764	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	13.668	25.828	0,02
DL E&C	KR	KRW	958	25.725	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	14.130	24.238	0,02
Aeroports de Paris	FR	EUR	197	21.677	0,02
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	104	21.001	0,02
Visional	JP	JPY	394	20.997	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	2.465	20.827	0,02
Mitsui	JP	JPY	1.092	19.399	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	648	18.155	0,01
UniFirst	US	USD	115	17.956	0,01
Nikkiso	JP	JPY	2.224	16.304	0,01
American Airlines Group	US	USD	1.844	15.866	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	655	15.772	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	274	15.715	0,01
TKH Group	NL	EUR	438	15.191	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	640	14.593	0,01
FTI Consulting	US	USD	94	13.554	0,01
Saia	US	USD	64	13.384	0,01
Management Solutions	JP	JPY	1.121	13.341	0,01
Noritsu Koki	JP	JPY	481	13.330	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	62	12.797	0,01
Sandvik	SE	SEK	686	12.518	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	1.907	12.378	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	311	12.116	0,01
gremz	JP	JPY	778	11.305	0,01
Kubota	JP	JPY	1.016	10.364	0,01
Interpump Group	IT	EUR	269	8.100	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	2.341	7.935	0,01
Teleperformance	FR	EUR	81	7.833	0,01
AGC	JP	JPY	281	7.730	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	500	7.698	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	99	7.512	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	785	6.385	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	3.214	5.918	0,00
Tsugami	JP	JPY	535	5.801	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.057	5.672	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	2.438	4.952	0,00
Azelis Group	BE	EUR	318	4.344	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	340	3.791	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	664	3.644	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	451	2.977	0,00
Iveco Group	IT	EUR	192	2.689	0,00
CKD	JP	JPY	195	2.494	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	3.359	2.361	0,00
Nabtesco	JP	JPY	159	2.096	0,00
Concentrix	US	USD	46	2.047	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	108	1.936	0,00
THK	JP	JPY	82	1.776	0,00
Ushio	JP	JPY	166	1.758	0,00
Makita	JP	JPY	65	1.672	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	298	1.567	0,00
WNS Holdings	IN	USD	28	1.457	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	296	567	0,00
				12.582.797	**9,25**
IT					
Apple	US	USD	29.779	5.537.690	4,07
Microsoft	US	USD	15.093	5.191.469	3,82
NVIDIA	US	USD	51.393	4.826.369	3,55
Alphabet (A)	US	USD	16.409	2.273.400	1,67
Meta Platforms (A)	US	USD	4.631	2.205.798	1,62
Broadcom	US	USD	8.634	1.443.449	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	51.643	1.280.061	0,94
Alphabet (C)	US	USD	7.975	1.118.939	0,82
Salesforce	US	USD	4.440	1.041.729	0,77
Tencent Holdings	CN	HKD	15.260	819.557	0,60
SAP	DE	EUR	2.843	725.904	0,53
Adobe	US	USD	1.987	650.153	0,48
Samsung Electronics	KR	KRW	16.810	575.089	0,42
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	8.923	574.145	0,42
ASML Holding	NL	EUR	952	554.323	0,41
Oracle	US	USD	3.339	409.088	0,30
KLA-Tencor	US	USD	640	389.040	0,29
Lam Research	US	USD	5.929	366.404	0,27
Analog Devices	US	USD	1.897	319.680	0,24
Cadence Design Systems	US	USD	1.103	287.797	0,21
NXP Semiconductors	NL	USD	1.674	267.587	0,20
Workday (A)	US	USD	1.252	267.441	0,20
Advanced Micro Devices	US	USD	3.133	263.654	0,19
Scout24	DE	EUR	2.424	253.809	0,19
Datadog (A)	US	USD	2.811	250.545	0,18
Autodesk	US	USD	1.014	243.275	0,18
MediaTek	TW	TWD	6.200	229.917	0,17
Nutanix (A)	US	USD	3.784	226.522	0,17
Marvell Technology	US	USD	3.995	201.060	0,15
Life360	US	USD	4.887	180.606	0,13
PTC	US	USD	1.242	167.802	0,12
GoDaddy (A)	US	USD	994	163.146	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	4.473	146.897	0,11
Yageo	TW	TWD	11.215	140.896	0,10
Microchip Technology	US	USD	3.287	131.492	0,10
Sage Group	GB	GBP	8.075	117.478	0,09
Shopify (A) (US)	CA	USD	1.378	115.635	0,09
Keyence	JP	JPY	297	109.121	0,08
Seagate Technology Holdings	US	USD	1.283	101.539	0,07
NAVER	KR	KRW	819	101.291	0,07
Fair Issac	US	USD	57	100.412	0,07
CDW	US	USD	708	99.056	0,07
Skyworks Solutions	US	USD	1.347	74.331	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	13.168	73.830	0,05
SK Hynix	KR	KRW	665	72.304	0,05
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	3.145	71.758	0,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	2.477	71.666	0,05
ASE Technology Holding	TW	TWD	18.576	69.066	0,05
Silergy	CN	TWD	6.213	68.333	0,05
Dynatrace	US	USD	1.486	60.785	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	8.735	57.311	0,04
Asustek Computer	TW	TWD	3.363	53.729	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	407	53.370	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	3.219	52.739	0,04
Hexaware Technologies	IN	INR	6.588	47.880	0,04
giftee	JP	JPY	4.358	41.492	0,03
Western Digital	US	USD	1.056	40.464	0,03
Fujitsu	JP	JPY	1.917	37.094	0,03
F5 Networks	US	USD	159	36.790	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	8.995	36.783	0,03
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	384	36.172	0,03
Dentsu Soken	JP	JPY	930	35.877	0,03
Elastic	US	USD	446	33.409	0,02
Rorze	JP	JPY	3.526	30.951	0,02
Capgemini	FR	EUR	210	29.410	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	2.009	28.640	0,02
m-up Holdings	JP	JPY	2.354	27.312	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	9.751	25.102	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	2.991	22.207	0,02
Digital Garage	JP	JPY	767	21.178	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	1.103	20.527	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	13.048	19.411	0,01
Accton Technology	TW	TWD	1.129	18.375	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.459	18.155	0,01
Texas Instruments	US	USD	124	17.228	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	36.089	16.777	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	2.376	16.650	0,01
SEMITEC	JP	JPY	1.411	15.469	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.882	15.087	0,01
Wistron	TW	TWD	5.282	14.781	0,01
Plaid	JP	JPY	1.964	13.675	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	1.293	13.146	0,01
MongoDB (A)	US	USD	80	11.994	0,01
Cisco Systems	US	USD	226	11.451	0,01
ANSYS	US	USD	40	11.227	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	998	10.933	0,01
RS Technologies	JP	JPY	662	10.797	0,01
Wiwynn	TW	TWD	203	10.660	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	181	10.508	0,01
Intel	US	USD	542	9.470	0,01
Dell Technologies	US	USD	116	9.262	0,01
Dexerials	JP	JPY	872	8.945	0,01
Rigaku Holdings	JP	JPY	1.656	8.913	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	1.580	8.299	0,01
Lotes	TW	TWD	228	7.814	0,01
Elite Material	TW	TWD	474	7.228	0,01
Accenture (A)	IE	USD	26	6.767	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	3.228	6.658	0,00
Qorvo	US	USD	105	6.358	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	135	6.240	0,00
Zoom Communications	US	USD	88	5.920	0,00
Corning	US	USD	151	5.905	0,00
ASMPT	SG	HKD	928	5.458	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	260	5.155	0,00
Shimadzu	JP	JPY	225	5.064	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	1.309	4.871	0,00
Trimble	US	USD	84	4.571	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	45	3.719	0,00
Informatica	US	USD	213	3.524	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	572	3.405	0,00
LY Corp	JP	JPY	1.000	3.330	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	1.029	3.235	0,00
Juniper Networks	US	USD	99	3.151	0,00
Procore Technologies	US	USD	53	2.973	0,00
Akamai Technologies	US	USD	41	2.873	0,00
Ulvac	JP	JPY	95	2.827	0,00
Arrow Electronics	US	USD	27	2.608	0,00
Intuit	US	USD	5	2.568	0,00
DXC Technology	US	USD	185	2.523	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	255	2.518	0,00
Temenos	CH	CHF	38	2.377	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	1.500	2.240	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	657	2.215	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	27	1.985	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	194	1.978	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	1.010	1.807	0,00
Five9	US	USD	75	1.641	0,00
Nice ADR	IL	USD	12	1.638	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	201	1.565	0,00
SUMCO	JP	JPY	239	1.446	0,00
PagerDuty	US	USD	105	1.435	0,00
TripAdvisor	US	USD	130	1.413	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	54	1.292	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	6	629	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	120	315	0,00
Wolfspeed	US	USD	35	106	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	17	0,00
				36.242.350	**26,65**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	20.094	3.219.267	2,37
Home Depot	US	USD	2.752	865.386	0,64
Tesla	US	USD	3.221	790.266	0,58
NIKE (B)	US	USD	12.182	600.316	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	41.745	544.154	0,40
Lowe's Cos	US	USD	2.224	434.540	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	692	337.638	0,25
Electronic Arts	US	USD	2.618	334.636	0,25
Compass Group	GB	GBP	10.575	313.047	0,23
Restaurant Brands International	CA	USD	5.529	310.478	0,23
NVR	US	USD	45	280.315	0,21
Take-Two Interactive Software	US	USD	1.342	273.677	0,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Omnicom Group	US	USD	3.860	256.156	0,19
Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.018	179.137	0,13
PulteGroup	US	USD	1.816	162.647	0,12
Hermes International	FR	EUR	64	153.677	0,11
Service Corp International	US	USD	2.161	151.151	0,11
MercadoLibre	UY	USD	75	149.963	0,11
Sony Group	JP	JPY	6.383	147.710	0,11
Tapestry	US	USD	2.056	126.525	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	797	123.940	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.267	116.737	0,09
Autoliv	SE	USD	1.327	108.476	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.202	105.906	0,08
Sea ADR	SG	USD	854	99.714	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	397	91.997	0,07
Aramark	US	USD	3.081	90.338	0,07
Burlington Stores	US	USD	452	87.808	0,06
Expedia Group	US	USD	599	81.658	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	830	78.290	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	5.232	75.938	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	11.876	72.059	0,05
Brunswick	US	USD	1.809	72.007	0,05
Yonex	JP	JPY	4.792	68.927	0,05
Eternal	IN	INR	27.111	65.274	0,05
News (A)	US	USD	2.371	56.320	0,04
Prosus	NL	EUR	1.354	55.403	0,04
H World Group	CN	HKD	17.030	52.425	0,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	129	51.798	0,04
Wendy's	US	USD	4.667	51.306	0,04
Grand Canyon Education	US	USD	315	49.150	0,04
NetEase	CN	HKD	2.602	48.919	0,04
Samsonite Group	US	HKD	30.569	48.076	0,04
Eicher Motors	IN	INR	810	46.910	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	360	42.293	0,03
Sanrio	JP	JPY	1.212	42.278	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	2.474	41.425	0,03
Inforich	JP	JPY	1.584	36.268	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	3.345	35.327	0,03
Wingstop	US	USD	157	35.238	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	3.271	35.062	0,03
Moncler	IT	EUR	644	34.825	0,03
Stellantis (IT)	NL	EUR	4.120	33.541	0,02
Mizuno	JP	JPY	2.094	32.847	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	10.221	32.406	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	79	31.778	0,02
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	1.689	31.485	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	2.778	29.026	0,02
Coupang (A)	US	USD	1.404	28.610	0,02
Continental	DE	EUR	398	27.239	0,02
Cable One	US	USD	117	26.958	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	3.951	26.766	0,02
Starbucks	US	USD	382	26.535	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	284	26.498	0,02
H World Group ADR	CN	USD	872	26.310	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	495	25.958	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	9.232	24.607	0,02
Seiko Group	JP	JPY	1.045	24.194	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	9.204	23.425	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	863	23.411	0,02
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	4.116	22.066	0,02
Airbnb (A)	US	USD	194	20.455	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	3.760	20.394	0,01
Deliveroo (A)	GB	GBP	9.867	19.779	0,01
Entain	GB	GBP	2.618	19.622	0,01
IPSOS	FR	EUR	437	18.161	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	1.490	17.819	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	2.312	17.805	0,01
Resorttrust	JP	JPY	1.949	17.640	0,01
PAL GROUP	JP	JPY	691	16.813	0,01
Minth Group	TW	HKD	7.810	16.369	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	12.614	16.038	0,01
Informa	GB	GBP	1.861	15.920	0,01
De' Longhi	IT	EUR	580	15.773	0,01
Kingsoft	CN	HKD	3.444	15.052	0,01
Renault	FR	EUR	306	14.270	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	800	14.134	0,01
Macbee Planet	JP	JPY	792	13.876	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	518	13.099	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	503	13.016	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	1.575	12.858	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	2.903	12.489	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	42	12.237	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	69	11.305	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	1.291	8.018	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	370	7.850	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	98	7.297	0,01
IDOM	JP	JPY	843	5.708	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	831	5.214	0,00
Next	GB	GBP	33	4.852	0,00
Persimmon	GB	GBP	302	4.593	0,00
Trainline	GB	GBP	1.223	4.181	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	123	3.767	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	228	3.423	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	2.122	3.360	0,00
Coats Group	GB	GBP	3.935	3.349	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	54	2.640	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	23	2.438	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	440	2.277	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	682	2.266	0,00
OPAP	GR	EUR	115	2.245	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	30	2.122	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	149	1.541	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	97	1.233	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	334	770	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	106	746	0,00
Nintendo	JP	JPY	7	528	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	6	306	0,00
				12.702.086	**9,34**
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	13.215	827.157	0,61
Coca-Cola	US	USD	12.740	810.792	0,60
Walmart	US	USD	9.280	788.747	0,58
Colgate-Palmolive	US	USD	7.215	584.017	0,43
Dollar Tree	US	USD	7.723	552.837	0,41
Nestle	CH	CHF	4.215	395.966	0,29
McCormick	US	USD	5.666	380.930	0,28
L'Oreal	FR	EUR	576	222.864	0,16
Monster Beverage	US	USD	3.798	199.518	0,15
Procter & Gamble	US	USD	1.395	198.494	0,15
Davide Campari-Milano	IT	EUR	26.213	154.239	0,11
US Foods Holding	US	USD	2.631	151.021	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	1.766	139.743	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	56.145	122.605	0,09
PepsiCo	US	USD	1.008	119.951	0,09
Unilever	GB	GBP	1.951	109.186	0,08
Kraft Heinz	US	USD	3.736	95.467	0,07
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	12.461	77.467	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	1.425	74.691	0,05
Diageo	GB	GBP	2.910	71.570	0,05
Target	US	USD	815	69.133	0,05
Godrej Consumer Products	IN	INR	4.969	65.183	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.049	59.656	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.599	57.801	0,04
JD Health International	CN	HKD	12.305	51.197	0,04
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2.784	41.022	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	3.121	40.823	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	418	39.827	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	2.157	38.757	0,03
Darling Ingredients	US	USD	1.308	36.727	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	620	35.703	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	437	34.538	0,03
Danone	FR	EUR	400	30.394	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	335	26.330	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.140	24.313	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	120	22.399	0,02
Bunge Global	US	USD	317	21.967	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	1.578	21.362	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	6.489	20.032	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	14.114	19.133	0,01
Amorepacific	KR	KRW	224	17.267	0,01
Albertsons (A)	US	USD	883	17.044	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	330	15.482	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.042	13.644	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	2.943	13.461	0,01
Kewpie	JP	JPY	622	12.482	0,01
Transaction	JP	JPY	774	12.156	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	1.512	10.750	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	129	8.877	0,01
Nissui	JP	JPY	1.583	8.466	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	66	8.221	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	68	8.126	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	175	7.731	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	304	6.370	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	1.503	5.156	0,00
Essity (B)	SE	SEK	154	3.923	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	1.165	2.667	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	1.006	2.226	0,00
Bid	ZA	ZAR	73	1.608	0,00
Ocado Group	GB	GBP	204	675	0,00
				7.009.891	**5,15**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	16.848	1.516.773	1,12
Bristol-Myers Squibb	US	USD	23.745	1.039.513	0,76
Stryker	US	USD	2.370	772.022	0,57
UnitedHealth Group	US	USD	2.119	767.007	0,56
Zoetis (A)	US	USD	4.692	642.580	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	5.052	637.155	0,47
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	8.758	510.617	0,38
Eli Lilly	US	USD	579	454.527	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	881	451.145	0,33
Danaher	US	USD	2.169	377.491	0,28
Amgen	US	USD	1.456	368.959	0,27
Thermo Fisher Scientific	US	USD	935	351.964	0,26
Elevance Health	US	USD	936	343.287	0,25
Insmed	US	USD	5.280	334.578	0,25
Insulet	US	USD	1.492	328.198	0,24
Viatris	US	USD	41.172	303.495	0,22
Roche Holding	CH	CHF	854	246.214	0,18
Penumbra	US	USD	916	236.391	0,17
EssilorLuxottica	FR	EUR	914	230.889	0,17
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	358.582	226.435	0,17
Lonza Group	CH	CHF	339	213.747	0,16
AbbVie	US	USD	1.225	206.888	0,15
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	690	157.848	0,12
Cigna Group	US	USD	509	152.108	0,11
HCA Healthcare	US	USD	469	141.689	0,10
Novartis	CH	CHF	1.355	136.105	0,10
Dexcom	US	USD	1.991	124.395	0,09
Fortis Healthcare	IN	INR	17.028	121.336	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	3.991	106.153	0,08
Pfizer	US	USD	4.337	92.442	0,07
Haleon	GB	GBP	20.820	92.133	0,07

Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Fresenius	DE	EUR	1.584	66.207	0,05
ConvaTec Group	GB	GBP	18.577	56.741	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	1.137	53.879	0,04
Olympus	JP	JPY	4.586	52.783	0,04
TransMedics Group	US	USD	534	42.839	0,03
Structure Therapeutics ADR	US	USD	1.555	37.331	0,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	201	37.113	0,03
Sanofi	FR	EUR	382	36.615	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	5.632	34.173	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	806	30.869	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	20.829	29.410	0,02
Royalty Pharma	US	USD	1.002	28.824	0,02
Hoya	JP	JPY	275	28.309	0,02
BeiGene	US	HKD	1.481	26.312	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	77	23.767	0,02
Piramal Pharma	IN	INR	10.680	23.421	0,02
Intellia Therapeutics	US	USD	2.850	21.610	0,02
Glaukos	US	USD	240	19.585	0,01
Terumo	JP	JPY	1.151	19.433	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1.437	17.812	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	25.099	17.365	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	1.283	16.254	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	160	15.865	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	667	14.873	0,01
Tecan Group	CH	CHF	86	14.618	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	6.789	14.069	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	140	13.233	0,01
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	547	12.756	0,01
Alcon	CH	CHF	139	11.888	0,01
UCB	BE	EUR	69	11.072	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	214	10.827	0,01
GNI Group	JP	JPY	503	7.284	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	1.124	4.875	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	700	4.436	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	3.431	3.940	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	232	3.721	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	2.196	3.337	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	81	3.044	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	296	2.931	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	526	2.619	0,00
Merck	DE	EUR	16	1.976	0,00
Truking Technology	CN	CNY	2.142	1.934	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	681	1.907	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	289	1.559	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	357	1.338	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	2.370	678	0,00
				12.569.516	**9,24**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	519.378	4.171.332	3,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	719.512	3.752.255	2,76
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	160.418	1.712.476	1,26
Mastercard	US	USD	3.385	1.611.294	1,18
JPMorgan Chase	US	USD	7.552	1.610.543	1,18
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	295.177	1.529.312	1,12
Progressive	US	USD	5.079	1.247.815	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	2.277	1.065.441	0,78
Morgan Stanley	US	USD	9.331	939.926	0,69
Visa	US	USD	2.978	895.576	0,66
Charles Schwab	US	USD	12.203	867.818	0,64
Wells Fargo	US	USD	13.370	830.482	0,61
Bank of America	US	USD	18.204	632.928	0,47
Aon	GB	USD	1.781	550.351	0,40
Arthur J Gallagher	US	USD	1.804	505.622	0,37
American International Group	US	USD	6.475	461.467	0,34
Goldman Sachs Group	US	USD	813	389.601	0,29
ICICI Bank	IN	INR	26.205	387.554	0,28
Ares Management (A)	US	USD	2.879	380.533	0,28
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.265	358.534	0,26
3i Group	GB	GBP	6.300	313.596	0,23
Intercontinental Exchange	US	USD	2.114	311.636	0,23
Nordea Bank	FI	EUR	25.504	310.507	0,23
Blackrock	US	USD	387	308.723	0,23
HDFC Bank	IN	INR	15.283	304.854	0,22
UniCredit	IT	EUR	5.441	277.319	0,20
NatWest Group	GB	GBP	46.608	262.031	0,19
AIA Group	HK	HKD	39.972	261.850	0,19
AXA	FR	EUR	6.133	254.943	0,19
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.137	239.838	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	3.179	236.135	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	1.094	214.710	0,16
PNC Financial Services Group	US	USD	1.512	212.209	0,16
Allianz	DE	EUR	550	200.379	0,15
Investor (B)	SE	SEK	6.908	179.829	0,13
Block (A)	US	USD	3.535	179.467	0,13
Apollo Global Management	US	USD	1.373	163.337	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	317.472	148.433	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	170.621	146.995	0,11
Northern Trust	US	USD	1.697	139.588	0,10
VZ Holding	CH	CHF	750	136.333	0,10
UBS Group	CH	CHF	4.660	124.185	0,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	12.647	123.703	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	13.977	123.252	0,09
BDO Unibank	PH	PHP	48.387	122.448	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	4.211	120.240	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	80.564	116.866	0,09
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	3.051	116.636	0,09
KBC Ancora	BE	EUR	1.913	110.186	0,08
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.690	107.658	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	178	106.859	0,08
Shift4 Payments	US	USD	1.311	98.333	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	124.729	90.110	0,07
DNB Bank	NO	NOK	4.059	89.080	0,07
London Stock Exchange Group	GB	GBP	628	85.808	0,06
Mizuho Financial Group	JP	JPY	3.899	85.199	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	9.111	84.679	0,06
Societe Generale	FR	EUR	1.814	82.723	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	332	76.841	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	2.129	74.562	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	26.684	74.517	0,05
NU Holdings (KY)	BR	USD	6.316	68.315	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	104.550	63.061	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	67.601	61.630	0,05
Comerica	US	USD	1.204	56.696	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	994	55.086	0,04
Fiserv	US	USD	337	54.504	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	4.868	53.473	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	4.720	51.847	0,04
NN Group	NL	EUR	899	48.482	0,04
Shriram Finance	IN	INR	7.603	48.400	0,04
ING Groep	NL	EUR	2.844	48.382	0,04
Qatar National Bank	QA	QAR	11.953	48.311	0,04
Credit Saison	JP	JPY	2.252	46.099	0,03
Swedbank (A)	SE	SEK	2.001	43.804	0,03
Voya Financial	US	USD	827	42.627	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	164.176	42.500	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.927	40.297	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	8.586	40.200	0,03
Travelers	US	USD	170	39.216	0,03
KakaoBank	KR	KRW	2.841	39.096	0,03
Asia Commercial Bank	VN	VND	47.660	38.841	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	2.292	38.752	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	6.800	38.550	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	9.356	38.145	0,03
KBC Group	BE	EUR	468	37.906	0,03
Everest Group	BM	USD	120	37.522	0,03
Nedbank Group	ZA	ZAR	2.473	29.720	0,02
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	2.295	29.032	0,02
Prudential (UK)	HK	GBP	3.049	28.383	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	195	26.307	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	15.348	24.833	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	99.372	21.976	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	4.444	21.816	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	106.202	21.554	0,02
S&P Global	US	USD	46	20.163	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	122	19.908	0,01
Premium Group	JP	JPY	1.136	14.898	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	2.935	14.470	0,01
Barclays	GB	GBP	4.086	14.258	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	5.828	13.548	0,01
Aviva	GB	GBP	2.016	13.271	0,01
XP (A)	BR	USD	949	13.250	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	8.069	13.015	0,01
ORIX	JP	JPY	656	11.550	0,01
Adyen	NL	EUR	8	10.952	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	8.981	9.855	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	500	8.777	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	2.657	8.048	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	4.117	8.000	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	571	7.852	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	3.150	7.815	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	106	7.301	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	987	6.935	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	937	6.838	0,01
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	6.299	6.297	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	6.914	3.969	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	634	3.088	0,00
Nexi	IT	EUR	567	2.918	0,00
Tryg	DK	DKK	125	2.638	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	2.520	2.519	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	56	2.451	0,00
Kakaopay	KR	KRW	120	2.343	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	215	2.282	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	144	1.885	0,00
Aegon	NL	EUR	307	1.731	0,00
Wise	GB	GBP	102	1.175	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	980	832	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	190	796	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	2	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	2	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	2	0,00
Nasdaq	US	USD	1	2	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	2	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	2	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	2	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	1	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	1	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	1	0,00
Moody's	US	USD	1	1	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	1	0,00
M&T Bank	US	USD	1	1	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	1	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	1	0,00
First Horizon	US	USD	1	1	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	1	0,00
BOK Financial	US	USD	1	1	0,00
American Express	US	USD	1	1	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	1	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	0	0,00
				32.408.475	**23,83**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	4.213	565.526	0,42
Digital Realty Trust REIT	US	USD	3.972	556.330	0,41
Prologis REIT	US	USD	5.425	482.254	0,35
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	2.787	388.248	0,29
Sun Communities REIT	US	USD	2.572	278.509	0,20
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	88.218	137.395	0,10
SBA Communications (A) REIT	US	USD	435	92.461	0,07
Camden Property Trust REIT	US	USD	799	79.647	0,06
KE Holdings	CN	HKD	8.272	49.402	0,04
CoStar Group	US	USD	726	48.215	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	2.450	43.989	0,03
Ventas REIT	US	USD	521	31.916	0,02
China Resources Land	HK	HKD	10.168	30.034	0,02
CBRE Group (A)	US	USD	247	26.314	0,02
Longfor Group Holdings	CN	HKD	13.565	15.916	0,01
Emaar Properties	AE	AED	4.864	15.288	0,01
Katitas	JP	JPY	1.175	14.977	0,01
Vonovia	DE	EUR	482	14.092	0,01
Relo Group	JP	JPY	832	9.646	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	97	8.956	0,01
Arealink	JP	JPY	637	8.598	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	950	8.284	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	228	7.461	0,01
JINUSHI	JP	JPY	409	5.183	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	1.966	2.467	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	1.372	1.823	0,00
				2.922.931	**2,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	79	1.444.210	1,06
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	3	47.054	0,03
				1.491.264	**1,10**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	612	3.584	0,00
				3.584	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	1.008	995.309	0,73
T-Mobile (US)	US	USD	2.543	550.220	0,40
Walt Disney	US	USD	5.495	435.927	0,32
Live Nation Entertainment	US	USD	2.813	325.203	0,24
Spotify Technology	SE	USD	214	113.719	0,08
Bharti Airtel	IN	INR	4.907	95.113	0,07
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.515	79.478	0,06
KT	KR	KRW	2.282	73.316	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	29.997	70.700	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	4.595	59.633	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	4.994	52.637	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2.908	48.619	0,04
Telia (SE)	SE	SEK	10.115	33.364	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	698	32.823	0,02
KDDI	JP	JPY	1.299	20.279	0,01
AT&T	US	USD	824	19.981	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	2.456	19.054	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	5.327	16.634	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	497	15.862	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	794	12.966	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	2.798	11.460	0,01
SK Telecom	KR	KRW	328	11.035	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	56.956	7.892	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	178	4.598	0,00
True Corp (F)	TH	THB	11.322	3.621	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	135	3.614	0,00
True NVDR	TH	THB	2.923	930	0,00
				3.113.987	**2,29**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Repsol	ES	EUR	152	1.643	0,00
				1.643	**0,00**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	13.789	62.296	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	9.688	22.756	0,02
Suzano	BR	BRL	2.022	15.854	0,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				100.906	**0,07**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	9.302	193.291	0,14
Ferrovial	NL	EUR	1.930	82.760	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	5.867	38.959	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	981	27.320	0,02
WEG	BR	BRL	3.641	25.770	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1.027	18.244	0,01
Fluidra	ES	EUR	846	17.199	0,01
Embraer	BR	BRL	1.041	10.506	0,01
				414.049	**0,30**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	3.740	258.749	0,19
HBX Group International	ES	EUR	24.268	187.103	0,14
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.939	91.576	0,07
Trip.com Group	CN	HKD	1.164	61.507	0,05
Direcional Engenharia	BR	BRL	3.131	17.373	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	3.973	8.962	0,01
				625.270	**0,46**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	387	36.114	0,03
Arca Continental	MX	MXN	5	42	0,00
				36.156	**0,03**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	2.964	14.693	0,01
				14.693	**0,01**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	15.989	94.573	0,07
Banco Santander (ES)	ES	EUR	13.973	86.379	0,06
Bankinter	ES	EUR	8.431	86.329	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	32.405	66.687	0,05
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	10.877	64.138	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2.360	28.460	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	3.738	27.943	0,02
Bank of Ireland Group	IE	EUR	2.384	24.617	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	4.485	20.044	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	8.614	17.908	0,01
Banco del Bajio	MX	MXN	1.535	3.280	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	1.259	2.680	0,00
				523.038	**0,38**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	3.817	9.153	0,01
				9.153	**0,01**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	3.346	6.803	0,01
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	815	1.658	0,00
				8.461	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	435	15.513	0,01
				15.513	**0,01**

Geldmarktinstrumente

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	10.498	10.494	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	8.399	8.386	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	6.299	6.297	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	5.249	5.235	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	5.249	5.228	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	5.249	5.225	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	5.039	5.039	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	5.039	5.033	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	5.039	5.031	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	5.039	4.989	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	4.619	4.604	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	4.199	4.201	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	4.199	4.201	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	4.199	4.200	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	4.199	4.200	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	4.199	4.200	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	4.199	4.200	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	4.199	4.199	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	4.199	4.199	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	4.199	4.199	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	4.199	4.199	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	4.199	4.199	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	4.199	4.199	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	4.199	4.198	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	4.199	4.198	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	4.199	4.198	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	4.199	4.197	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	4.199	4.197	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	4.199	4.197	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	4.199	4.196	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	4.199	4.196	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	4.199	4.196	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	4.199	4.195	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	4.199	4.195	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	4.199	4.194	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	4.199	4.194	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	4.199	4.194	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	4.199	4.194	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	4.199	4.194	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	4.199	4.192	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	4.199	4.192	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	4.199	4.192	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	4.199	4.192	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	4.199	4.192	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	4.199	4.191	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	4.199	4.191	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	4.199	4.190	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	4.199	4.190	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	4.199	4.190	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	4.199	4.190	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	4.199	4.190	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	4.199	4.190	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	4.199	4.189	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	4.199	4.188	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	4.199	4.187	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	4.199	4.187	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	4.199	4.187	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	4.199	4.185	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	4.199	4.185	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	4.199	4.185	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	4.199	4.185	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	4.199	4.185	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	4.199	4.185	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	4.199	4.185	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	4.199	4.185	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	4.199	4.185	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	4.199	4.185	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	4.199	4.185	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	4.199	4.183	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	4.199	4.183	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	4.199	4.183	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	4.199	4.182	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	4.199	4.181	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	4.199	4.181	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	4.199	4.180	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	4.199	4.180	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	4.199	4.179	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	4.199	4.179	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	4.199	4.179	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	4.199	4.179	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	4.199	4.179	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	4.199	4.178	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	4.199	4.177	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	4.199	4.177	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	4.199	4.172	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	4.199	4.160	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	4.199	4.159	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	4.199	4.155	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	4.199	4.153	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	3.989	3.985	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	3.779	3.768	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	3.779	3.760	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	3.359	3.360	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	3.359	3.358	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	3.359	3.356	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	3.149	3.140	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	3.149	3.136	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	3.149	3.136	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	2.940	2.926	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	2.940	2.913	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	2.100	2.106	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	2.100	2.100	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	2.100	2.100	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	2.100	2.100	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	2.100	2.100	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	2.100	2.100	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	2.100	2.100	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	2.100	2.100	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	2.100	2.100	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	2.100	2.100	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	2.100	2.100	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	2.100	2.100	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	2.100	2.100	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	2.100	2.100	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	2.100	2.099	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	2.100	2.099	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	2.100	2.099	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	2.100	2.098	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	2.100	2.098	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	2.100	2.096	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	2.100	2.096	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	2.100	2.096	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	2.100	2.096	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	2.100	2.096	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	2.100	2.096	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	2.100	2.095	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	2.100	2.095	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	2.100	2.095	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	2.100	2.095	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	2.100	2.095	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	2.100	2.095	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	2.100	2.094	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	2.100	2.094	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	2.100	2.094	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	2.100	2.093	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	2.100	2.092	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	2.100	2.091	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	2.100	2.091	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	2.100	2.091	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	2.100	2.091	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	2.100	2.090	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	2.100	2.090	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	2.100	2.089	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	2.100	2.078	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	2.100	2.073	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	1.680	1.676	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	1.260	1.259	0,00
				538.893	**0,40**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	193.934	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	110.963	1	0,00
				3	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	3.346	45.433	0,03
United Co RUSAL International*	RU	USD	22.638	0	0,00
Polyus*	RU	USD	34	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	27	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.417	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	464	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	127.145	0	0,00
				45.433	**0,03**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	20	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	3.148	9.711	0,01
				9.711	**0,01**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	8.399	8.399	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	6.299	6.299	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	4.199	4.199	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	32.986	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	55.653	0	0,00
				18.897	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	12.598	12.956	0,01
				12.956	**0,01**
Fractions				18	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 127.182.069)				**133.247.862**	**97,97**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	40.386	40.386	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	21.033	21.033	0,02
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	8.819	8.819	0,01
				70.238	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**133.318.100**	**98,02**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	9.910.698	6.167	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13766981 22/05/2025	312.832	400	0,00
		6.567	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Futures				
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	1.627.765	(111)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	258.448	(5.425)	(0,00)
			(5.536)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			2.691.506	1,97
Nettovermögen			**136.010.637**	**100,00**

Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermövgens
USA	US	61,41
Irland	IE	10,22
UK	GB	3,87
Frankreich	FR	3,10
China	CN	2,66
Japan	JP	2,51
Deutschland	DE	2,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,58
Schweiz	CH	1,16
Niederlande	NL	1,15
India	IN	1,02
Korea	KR	0,91
Schweden	SE	0,72
Kanada	CA	0,58
Spain	ES	0,57
Sonderverwaltungszone Hongkong,#China	HK	0,54
Italy	IT	0,52
Dänemark	DK	0,49
Finnland	FI	0,37
Brasilien	BR	0,28
Thailand	TH	0,21
Bermuda	BM	0,20
Belgien	BE	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Malaysia	MY	0,18
Indonesien	ID	0,18
Singapur	SG	0,17
Griechenland	GR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Mexiko	MX	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,09
Norwegen	NO	0,08
Portugal	PT	0,05
Polen	PL	0,04
Qatar	QA	0,04
Vietnam	VN	0,03
Türkei	TR	0,03
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Kuwait	KW	0,01
Österreich	AT	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Chile	CL	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,97

Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	4.201	387.524	0,79
Cheniere Energy	US	USD	847	170.108	0,35
TotalEnergies	FR	EUR	3.301	168.866	0,35
Diamondback Energy	US	USD	1.291	149.845	0,31
Chevron	US	USD	1.073	127.228	0,26
Baker Hughes	US	USD	4.046	124.825	0,26
Schlumberger (US)	US	USD	1.640	47.572	0,10
Cameco (US)	CA	USD	1.171	46.278	0,09
Shell	GB	GBP	1.562	44.813	0,09
EQT	US	USD	707	30.775	0,06
Galp Energia	PT	EUR	1.247	17.008	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	14.911	10.408	0,02
Williams	US	USD	107	5.481	0,01
Kinder Morgan	US	USD	221	5.094	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	8.553	3.851	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	4.341	3.301	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	2.277	2.834	0,01
SM Energy	US	USD	138	2.776	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1.773	1.256	0,00
CGN Mining	HK	HKD	6.911	1.123	0,00
TGS	NO	NOK	129	843	0,00
PTT (F)	TH	THB	675	551	0,00
Viridien	FR	EUR	7	390	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	292	283	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	23	0	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1	0	0,00
				1.353.033	**2,76**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	3.034	177.021	0,36
Southern	US	USD	1.312	105.565	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	813	56.910	0,12
Exelon	US	USD	1.300	53.353	0,11
Duke Energy	US	USD	442	47.302	0,10
Eversource Energy	US	USD	810	42.188	0,09
SSE	GB	GBP	1.897	37.732	0,08
National Grid	GB	GBP	2.433	30.982	0,06
E.ON	DE	EUR	1.377	21.222	0,04
ENN Energy Holdings	CN	HKD	3.064	21.190	0,04
Centrica	GB	GBP	9.231	17.380	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	1.122	14.873	0,03
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	3.888	13.896	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	31.260	12.074	0,02
Severn Trent	GB	GBP	283	9.285	0,02
Engie	FR	EUR	392	7.134	0,01
Orsted	DK	DKK	188	6.610	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	194	6.235	0,01
RWE	DE	EUR	136	4.638	0,01
Fortum	FI	EUR	164	2.413	0,00
				688.003	**1,41**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	1.268	505.423	1,03
Freeport-McMoRan	US	USD	5.210	164.267	0,34
Air Liquide	FR	EUR	896	161.733	0,33
Symrise	DE	EUR	803	81.514	0,17
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	769	78.823	0,16
Steel Dynamics	US	USD	581	66.100	0,14
Ecolab	US	USD	225	49.046	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	771	40.314	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	862	31.729	0,06
Osaka Soda	JP	JPY	3.356	30.729	0,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	1.294	28.800	0,06
Crown Holdings	US	USD	250	21.263	0,04
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.108	18.608	0,04
NOF	JP	JPY	1.272	16.814	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	7.728	16.278	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	602	15.369	0,03
C Uyemura	JP	JPY	229	13.027	0,03
Anglo American (UK)	GB	GBP	458	10.918	0,02
SIG Group	CH	CHF	601	10.239	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	254	9.364	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	955	7.801	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	3.642	7.000	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	266	6.301	0,01
Hexpol	SE	SEK	787	6.007	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	101	5.792	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	1.188	5.499	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	432	5.435	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	56	5.372	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.114	5.245	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	94	4.950	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	248	4.787	0,01
Kuraray	JP	JPY	466	4.780	0,01
LANXESS	DE	EUR	170	4.452	0,01
RPM International	US	USD	47	4.397	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	5.113	4.231	0,01
Arkema	FR	EUR	62	4.161	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	209	4.147	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.998	4.063	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	1.678	3.413	0,01
Holcim	CH	CHF	35	3.403	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	9.995	2.785	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	88	2.731	0,01
FP	JP	JPY	118	2.240	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	50	2.182	0,00
OCI	NL	EUR	291	2.125	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	1.548	2.114	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	69	1.824	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	784	1.660	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	572	1.436	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	48	1.420	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	425	1.239	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	2.228	949	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	550	742	0,00
Mondi	GB	GBP	46	609	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	1	1	0,00
				1.495.651	**3,06**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	2.286	403.237	0,82
Parker-Hannifin	US	USD	680	357.027	0,73
RELX	GB	GBP	3.460	165.459	0,34
Eaton	IE	USD	626	159.469	0,33
ITT	US	USD	1.242	148.132	0,30
FedEx	US	USD	706	129.053	0,26
Legrand	FR	EUR	1.254	120.772	0,25
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	589	120.237	0,25
Rollins	US	USD	2.355	117.400	0,24
Cintas	US	USD	630	116.039	0,24
Safran	FR	EUR	493	114.881	0,23
Emerson Electric	US	USD	1.250	114.672	0,23
Union Pacific	US	USD	608	114.128	0,23
Automatic Data Processing	US	USD	429	112.689	0,23
Hensoldt	DE	EUR	1.340	91.403	0,19
CSX	US	USD	3.579	87.738	0,18
Norfolk Southern	US	USD	421	82.279	0,17
Ashtead Group	GB	GBP	1.656	77.701	0,16
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	8.071	71.563	0,15
Epiroc (B)	SE	SEK	3.972	68.564	0,14
Genpact	US	USD	1.574	68.459	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	396	63.671	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	400	62.246	0,13
Trane Technologies Plc	IE	USD	182	61.178	0,13
CNH Industrial (US)	GB	USD	5.261	52.502	0,11
Rexel	FR	EUR	2.131	51.971	0,11
Toyota Industries	JP	JPY	465	47.852	0,10
Siemens	DE	EUR	232	46.879	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	686	46.351	0,09
XPO	US	USD	499	45.542	0,09
TransUnion	US	USD	628	45.130	0,09
Hitachi	JP	JPY	2.072	44.567	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	451	43.031	0,09
Rockwell Automation	US	USD	199	42.987	0,09
IDEX	US	USD	284	42.806	0,09
JB Hunt Transport Services	US	USD	371	42.252	0,09
Tetra Tech	US	USD	1.529	41.589	0,08
AECOM	US	USD	452	39.003	0,08
3M	US	USD	317	38.393	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	4.208	37.152	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	1.382	36.781	0,08
Recruit Holdings	JP	JPY	759	36.704	0,08
Fortune Brands Innovations	US	USD	680	31.941	0,07
nVent Electric	GB	USD	645	30.954	0,06
Acuity	US	USD	120	25.448	0,05
MISUMI Group	JP	JPY	2.065	25.407	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	302	25.158	0,05
IHI	JP	JPY	344	23.624	0,05
Veralto	US	USD	282	23.459	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	1.224	23.326	0,05
CRRC (H)	CN	HKD	38.375	20.809	0,04
Daimler Truck Holding	DE	EUR	559	19.656	0,04
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.623	16.271	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	1.283	15.006	0,03
Insperity	US	USD	261	14.645	0,03
Vinci	FR	EUR	118	14.447	0,03
Miura	JP	JPY	733	13.716	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	656	13.516	0,03
Kosaido Holdings	JP	JPY	4.338	13.178	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	2.505	13.113	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	2.212	12.955	0,03
Bunzl	GB	GBP	455	12.569	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	439	12.231	0,02
Hoshizaki	JP	JPY	313	11.728	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1.354	11.704	0,02
Experian	IE	GBP	267	11.659	0,02
Raksul	JP	JPY	1.646	11.633	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	14	11.446	0,02
ITOCHU	JP	JPY	250	11.229	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	299	11.210	0,02
Energy Recovery	US	USD	785	10.610	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	590	9.975	0,02
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	242	9.700	0,02
Kajima	JP	JPY	458	9.616	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	4.915	9.287	0,02
DL E&C	KR	KRW	345	9.266	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.090	8.731	0,02
Aeroports de Paris	FR	EUR	71	7.820	0,02
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	37	7.576	0,02
Visional	JP	JPY	141	7.514	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	887	7.494	0,02
Mitsui	JP	JPY	391	6.942	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	233	6.540	0,01
UniFirst	US	USD	41	6.461	0,01
Nikkiso	JP	JPY	796	5.834	0,01
American Airlines Group	US	USD	663	5.709	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	236	5.681	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	99	5.669	0,01
TKH Group	NL	EUR	158	5.480	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	230	5.243	0,01
FTI Consulting	US	USD	34	4.877	0,01
Saia	US	USD	23	4.816	0,01
Management Solutions	JP	JPY	401	4.774	0,01
Noritsu Koki	JP	JPY	172	4.770	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	22	4.604	0,01
Sandvik	SE	SEK	247	4.516	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	687	4.459	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	111	4.336	0,01
gremz	JP	JPY	278	4.045	0,01
Kubota	JP	JPY	365	3.724	0,01
Interpump Group	IT	EUR	97	2.922	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	843	2.858	0,01
Teleperformance	FR	EUR	29	2.830	0,01
AGC	JP	JPY	101	2.777	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	179	2.766	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	36	2.714	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	281	2.285	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	1.158	2.132	0,00
Tsugami	JP	JPY	192	2.076	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	381	2.043	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	878	1.784	0,00
Azelis Group	BE	EUR	115	1.567	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	123	1.366	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	239	1.312	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	163	1.072	0,00
Iveco Group	IT	EUR	69	970	0,00
CKD	JP	JPY	70	893	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	1.210	851	0,00
Nabtesco	JP	JPY	57	758	0,00
Concentrix	US	USD	17	740	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	39	697	0,00
THK	JP	JPY	30	642	0,00
Ushio	JP	JPY	60	635	0,00
Makita	JP	JPY	23	598	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	107	564	0,00
WNS Holdings	IN	USD	10	527	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	107	204	0,00
				4.528.179	**9,25**
IT					
Apple	US	USD	10.715	1.992.502	4,07
Microsoft	US	USD	5.431	1.867.946	3,82
NVIDIA	US	USD	18.491	1.736.520	3,55
Alphabet (A)	US	USD	5.904	817.953	1,67
Meta Platforms (A)	US	USD	1.666	793.701	1,62
Broadcom	US	USD	3.107	519.377	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	18.590	460.779	0,94
Alphabet (C)	US	USD	2.870	402.613	0,82
Salesforce	US	USD	1.597	374.794	0,77
Tencent Holdings	CN	HKD	5.492	294.958	0,60
SAP	DE	EUR	1.025	261.663	0,53
Adobe	US	USD	715	233.922	0,48
Samsung Electronics	KR	KRW	6.049	206.929	0,42
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	3.211	206.595	0,42
ASML Holding	NL	EUR	343	199.799	0,41
Oracle	US	USD	1.201	147.197	0,30
KLA-Tencor	US	USD	230	139.983	0,29
Lam Research	US	USD	2.134	131.851	0,27
Analog Devices	US	USD	682	114.993	0,23
Cadence Design Systems	US	USD	397	103.525	0,21
NXP Semiconductors	NL	USD	603	96.324	0,20
Workday (A)	US	USD	450	96.252	0,20
Advanced Micro Devices	US	USD	1.127	94.867	0,19
Scout24	DE	EUR	873	91.455	0,19
Datadog (A)	US	USD	1.011	90.150	0,18
Autodesk	US	USD	365	87.550	0,18
MediaTek	TW	TWD	2.231	82.752	0,17
Nutanix (A)	US	USD	1.361	81.483	0,17
Marvell Technology	US	USD	1.438	72.355	0,15
Life360	US	USD	1.758	64.985	0,13
PTC	US	USD	447	60.381	0,12
GoDaddy (A)	US	USD	358	58.702	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	1.612	52.923	0,11
Yageo	TW	TWD	4.034	50.676	0,10
Microchip Technology	US	USD	1.184	47.343	0,10
Sage Group	GB	GBP	2.909	42.328	0,09
Shopify (A) (US)	CA	USD	496	41.596	0,08
Keyence	JP	JPY	106	39.087	0,08
Seagate Technology Holdings	US	USD	462	36.548	0,07
NAVER	KR	KRW	295	36.462	0,07
Fair Issac	US	USD	21	36.130	0,07
CDW	US	USD	255	35.649	0,07
Skyworks Solutions	US	USD	485	26.754	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	4.743	26.594	0,05
SK Hynix	KR	KRW	239	26.045	0,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	892	25.823	0,05
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	1.131	25.802	0,05
ASE Technology Holding	TW	TWD	6.691	24.878	0,05
Silergy	CN	TWD	2.235	24.587	0,05
Dynatrace	US	USD	535	21.872	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	3.146	20.644	0,04
Asustek Computer	TW	TWD	1.211	19.354	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	146	19.131	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	1.152	18.872	0,04
Hexaware Technologies	IN	INR	2.369	17.216	0,04
giftee	JP	JPY	1.560	14.848	0,03
Western Digital	US	USD	380	14.577	0,03
Fujitsu	JP	JPY	688	13.321	0,03
F5 Networks	US	USD	57	13.238	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	3.219	13.163	0,03
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	139	13.054	0,03
Dentsu Soken	JP	JPY	333	12.838	0,03
Elastic	US	USD	160	12.030	0,02
Rorze	JP	JPY	1.262	11.075	0,02
Capgemini	FR	EUR	76	10.612	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	724	10.316	0,02
m-up Holdings	JP	JPY	843	9.773	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	3.512	9.042	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1.081	8.025	0,02
Digital Garage	JP	JPY	275	7.587	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	395	7.345	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	4.702	6.996	0,01
Accton Technology	TW	TWD	407	6.619	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	525	6.530	0,01
Texas Instruments	US	USD	45	6.225	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	13.000	6.043	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	850	5.958	0,01
SEMITEC	JP	JPY	505	5.535	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.398	5.434	0,01
Wistron	TW	TWD	1.903	5.324	0,01
Plaid	JP	JPY	703	4.893	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	465	4.726	0,01
MongoDB (A)	US	USD	29	4.334	0,01
Cisco Systems	US	USD	82	4.138	0,01
ANSYS	US	USD	15	4.057	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	357	3.912	0,01
RS Technologies	JP	JPY	237	3.864	0,01
Wiwynn	TW	TWD	73	3.840	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	65	3.785	0,01
Intel	US	USD	196	3.422	0,01
Dell Technologies	US	USD	42	3.347	0,01
Dexerials	JP	JPY	312	3.201	0,01
Rigaku Holdings	JP	JPY	593	3.189	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	569	2.989	0,01
Lotes	TW	TWD	82	2.815	0,01
Elite Material	TW	TWD	171	2.604	0,01
Accenture (A)	IE	USD	9	2.445	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	1.163	2.398	0,00
Qorvo	US	USD	38	2.297	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	49	2.248	0,00
Zoom Communications	US	USD	32	2.139	0,00
Corning	US	USD	55	2.134	0,00
ASMPT	SG	HKD	335	1.972	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	94	1.863	0,00
Shimadzu	JP	JPY	81	1.819	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	472	1.755	0,00
Trimble	US	USD	31	1.652	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	16	1.340	0,00
Informatica	US	USD	77	1.273	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	207	1.230	0,00
LY Corp	JP	JPY	361	1.203	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	371	1.165	0,00
Juniper Networks	US	USD	36	1.139	0,00
Procore Technologies	US	USD	19	1.074	0,00
Akamai Technologies	US	USD	15	1.038	0,00
Ulvac	JP	JPY	34	1.022	0,00
Arrow Electronics	US	USD	10	943	0,00
Intuit	US	USD	2	928	0,00
DXC Technology	US	USD	67	912	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	92	908	0,00
Temenos	CH	CHF	14	859	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	542	809	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	237	798	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	10	715	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	70	712	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	365	653	0,00
Five9	US	USD	27	593	0,00
Nice ADR	IL	USD	4	592	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	73	565	0,00
SUMCO	JP	JPY	86	523	0,00
PagerDuty	US	USD	38	518	0,00
TripAdvisor	US	USD	47	511	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	20	467	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	2	227	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	43	114	0,00
Wolfspeed	US	USD	12	38	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	6	0,00
				13.041.391	**26,65**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	7.230	1.158.312	2,37
Home Depot	US	USD	990	311.380	0,64
Tesla	US	USD	1.159	284.351	0,58
NIKE (B)	US	USD	4.383	215.994	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	15.024	195.846	0,40
Lowe's Cos	US	USD	800	156.355	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	249	121.689	0,25
Electronic Arts	US	USD	942	120.384	0,25
Compass Group	GB	GBP	3.810	112.797	0,23
Restaurant Brands International	CA	USD	1.990	111.715	0,23
NVR	US	USD	16	100.842	0,21
Take-Two Interactive Software	US	USD	483	98.474	0,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Omnicom Group	US	USD	1.389	92.169	0,19
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2.154	64.103	0,13
PulteGroup	US	USD	653	58.523	0,12
Hermes International	FR	EUR	23	55.385	0,11
Service Corp International	US	USD	778	54.387	0,11
MercadoLibre	UY	USD	27	53.959	0,11
Sony Group	JP	JPY	2.287	52.935	0,11
Tapestry	US	USD	740	45.526	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	288	44.709	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	457	42.050	0,09
Autoliv	SE	USD	477	39.032	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	3.671	38.103	0,08
Sea ADR	SG	USD	307	35.854	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	143	33.138	0,07
Aramark	US	USD	1.109	32.505	0,07
Burlington Stores	US	USD	163	31.595	0,06
Expedia Group	US	USD	216	29.382	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	299	28.168	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	1.882	27.323	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	4.272	25.919	0,05
Brunswick	US	USD	651	25.909	0,05
Yonex	JP	JPY	1.715	24.665	0,05
Eternal	IN	INR	9.748	23.470	0,05
News (A)	US	USD	853	20.265	0,04
Prosus	NL	EUR	488	19.986	0,04
H World Group	CN	HKD	6.127	18.862	0,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	47	18.685	0,04
Wendy's	US	USD	1.679	18.461	0,04
Grand Canyon Education	US	USD	113	17.685	0,04
NetEase	CN	HKD	938	17.629	0,04
Samsonite Group	US	HKD	10.991	17.286	0,04
Eicher Motors	IN	INR	291	16.867	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	130	15.234	0,03
Sanrio	JP	JPY	434	15.129	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	889	14.883	0,03
Inforich	JP	JPY	567	12.978	0,03
Wingstop	US	USD	56	12.679	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	1.197	12.641	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	1.178	12.630	0,03
Moncler	IT	EUR	232	12.562	0,03
Stellantis (IT)	NL	EUR	1.486	12.099	0,02
Mizuno	JP	JPY	749	11.754	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.675	11.652	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	29	11.434	0,02
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	604	11.267	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	994	10.387	0,02
Coupang (A)	US	USD	505	10.294	0,02
Continental	DE	EUR	144	9.826	0,02
Cable One	US	USD	42	9.700	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	1.426	9.658	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	102	9.559	0,02
Starbucks	US	USD	138	9.548	0,02
H World Group ADR	CN	USD	313	9.460	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	178	9.364	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	3.325	8.864	0,02
Seiko Group	JP	JPY	374	8.658	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	3.310	8.423	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	310	8.411	0,02
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	1.480	7.934	0,02
Airbnb (A)	US	USD	70	7.360	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	1.356	7.357	0,02
Deliveroo (A)	GB	GBP	3.561	7.139	0,01
Entain	GB	GBP	944	7.078	0,01
IPSOS	FR	EUR	158	6.551	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	537	6.422	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	833	6.415	0,01
Resorttrust	JP	JPY	700	6.338	0,01
PAL GROUP	JP	JPY	247	6.016	0,01
Minth Group	TW	HKD	2.813	5.896	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	4.544	5.777	0,01
Informa	GB	GBP	671	5.743	0,01
De' Longhi	IT	EUR	209	5.690	0,01
Kingsoft	CN	HKD	1.241	5.422	0,01
Renault	FR	EUR	110	5.148	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	288	5.086	0,01
Macbee Planet	JP	JPY	283	4.965	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	186	4.706	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	180	4.658	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	567	4.632	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1.046	4.499	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	15	4.397	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	25	4.068	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	465	2.888	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	133	2.828	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	35	2.632	0,01
IDOM	JP	JPY	302	2.043	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	299	1.878	0,00
Next	GB	GBP	12	1.750	0,00
Persimmon	GB	GBP	109	1.657	0,00
Trainline	GB	GBP	442	1.511	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	44	1.348	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	82	1.225	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	764	1.210	0,00
Coats Group	GB	GBP	1.419	1.208	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	19	952	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	8	881	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	159	823	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	246	816	0,00
OPAP	GR	EUR	41	810	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	11	765	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	54	557	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	35	445	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	120	277	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	38	269	0,00
Nintendo	JP	JPY	3	189	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	2	111	0,00
				4.570.138	**9,34**
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	4.754	297.596	0,61
Coca-Cola	US	USD	4.584	291.717	0,60
Walmart	US	USD	3.339	283.804	0,58
Colgate-Palmolive	US	USD	2.596	210.108	0,43
Dollar Tree	US	USD	2.779	198.920	0,41
Nestle	CH	CHF	1.519	142.719	0,29
McCormick	US	USD	2.038	137.026	0,28
L'Oreal	FR	EUR	208	80.310	0,16
Monster Beverage	US	USD	1.366	71.790	0,15
Procter & Gamble	US	USD	502	71.422	0,15
Davide Campari-Milano	IT	EUR	9.444	55.568	0,11
US Foods Holding	US	USD	947	54.340	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	636	50.342	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	20.194	44.099	0,09
PepsiCo	US	USD	363	43.160	0,09
Unilever	GB	GBP	704	39.387	0,08
Kraft Heinz	US	USD	1.344	34.351	0,07
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	4.480	27.854	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	513	26.867	0,05
Diageo	GB	GBP	1.050	25.818	0,05
Target	US	USD	293	24.875	0,05
Godrej Consumer Products	IN	INR	1.787	23.438	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	378	21.520	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	577	20.851	0,04
JD Health International	CN	HKD	4.432	18.441	0,04
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	997	14.692	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1.117	14.608	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	151	14.367	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	773	13.889	0,03
Darling Ingredients	US	USD	471	13.215	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	224	12.879	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	158	12.459	0,03
Danone	FR	EUR	144	10.964	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	121	9.498	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	411	8.771	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	43	8.068	0,02
Bunge Global	US	USD	114	7.904	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	568	7.695	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	2.337	7.216	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	5.084	6.892	0,01
Amorepacific	KR	KRW	81	6.220	0,01
Albertsons (A)	US	USD	318	6.133	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	119	5.577	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	373	4.882	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	1.062	4.856	0,01
Kewpie	JP	JPY	223	4.485	0,01
Transaction	JP	JPY	277	4.350	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	543	3.862	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	47	3.202	0,01
Nissui	JP	JPY	569	3.042	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	24	2.966	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	24	2.931	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	63	2.789	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	109	2.289	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	541	1.857	0,00
Essity (B)	SE	SEK	56	1.415	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	420	961	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	363	803	0,00
Bid	ZA	ZAR	26	579	0,00
Ocado Group	GB	GBP	74	244	0,00
				2.522.883	**5,16**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	6.062	545.694	1,12
Bristol-Myers Squibb	US	USD	8.543	373.999	0,76
Stryker	US	USD	853	277.786	0,57
UnitedHealth Group	US	USD	762	275.982	0,56
Zoetis (A)	US	USD	1.688	231.172	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1.821	229.651	0,47
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	3.157	184.026	0,38
Eli Lilly	US	USD	208	163.546	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	317	162.329	0,33
Danaher	US	USD	780	135.789	0,28
Amgen	US	USD	524	132.758	0,27
Thermo Fisher Scientific	US	USD	336	126.606	0,26
Elevance Health	US	USD	337	123.485	0,25
Insmed	US	USD	1.900	120.379	0,25
Insulet	US	USD	537	118.091	0,24
Viatris	US	USD	14.814	109.202	0,22
Roche Holding	CH	CHF	308	88.818	0,18
Penumbra	US	USD	330	85.057	0,17
EssilorLuxottica	FR	EUR	329	83.220	0,17
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	128.990	81.454	0,17
Lonza Group	CH	CHF	122	77.040	0,16
AbbVie	US	USD	441	74.442	0,15
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	248	56.796	0,12
Cigna Group	US	USD	183	54.731	0,11
HCA Healthcare	US	USD	169	50.982	0,10
Novartis	CH	CHF	489	49.098	0,10
Dexcom	US	USD	716	44.759	0,09
Fortis Healthcare	IN	INR	6.123	43.628	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.435	38.182	0,08
Pfizer	US	USD	1.560	33.262	0,07
Haleon	GB	GBP	7.510	33.236	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Fresenius	DE	EUR	571	23.883	0,05
ConvaTec Group	GB	GBP	6.701	20.468	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	410	19.436	0,04
Olympus	JP	JPY	1.641	18.888	0,04
TransMedics Group	US	USD	192	15.414	0,03
Structure Therapeutics ADR	US	USD	559	13.432	0,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	72	13.354	0,03
Sanofi	FR	EUR	138	13.208	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	2.029	12.310	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	291	11.135	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	7.503	10.594	0,02
Royalty Pharma	US	USD	361	10.371	0,02
Hoya	JP	JPY	98	10.130	0,02
BeiGene	US	HKD	533	9.478	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	28	8.574	0,02
Piramal Pharma	IN	INR	3.840	8.421	0,02
Intellia Therapeutics	US	USD	1.025	7.776	0,02
Glaukos	US	USD	86	7.047	0,01
Terumo	JP	JPY	414	6.982	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	519	6.425	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	9.041	6.255	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	461	5.840	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	58	5.723	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	240	5.365	0,01
Tecan Group	CH	CHF	31	5.273	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	2.446	5.068	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	50	4.761	0,01
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	197	4.601	0,01
Alcon	CH	CHF	50	4.289	0,01
UCB	BE	EUR	25	3.994	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	77	3.890	0,01
GNI Group	JP	JPY	180	2.606	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	405	1.756	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	252	1.598	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.236	1.419	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	83	1.340	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	791	1.202	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	29	1.098	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	107	1.056	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	189	943	0,00
Merck	DE	EUR	6	713	0,00
Truking Technology	CN	CNY	772	697	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	245	687	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	104	562	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	128	482	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	854	244	0,00
				4.523.988	**9,24**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	186.624	1.498.852	3,06
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	258.536	1.348.265	2,76
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	57.642	615.333	1,26
Mastercard	US	USD	1.218	579.742	1,18
JPMorgan Chase	US	USD	2.717	579.511	1,18
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	106.064	549.518	1,12
Progressive	US	USD	1.827	448.951	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	819	383.374	0,78
Morgan Stanley	US	USD	3.357	338.175	0,69
Visa	US	USD	1.072	322.249	0,66
Charles Schwab	US	USD	4.391	312.255	0,64
Wells Fargo	US	USD	4.810	298.792	0,61
Bank of America	US	USD	6.550	227.738	0,47
Aon	GB	USD	641	197.989	0,40
Arthur J Gallagher	US	USD	649	181.904	0,37
American International Group	US	USD	2.330	166.044	0,34
Goldman Sachs Group	US	USD	292	140.145	0,29
ICICI Bank	IN	INR	9.423	139.353	0,28
Ares Management (A)	US	USD	1.036	136.892	0,28
Deutsche Boerse	DE	EUR	456	129.194	0,26
3i Group	GB	GBP	2.270	113.000	0,23
Intercontinental Exchange	US	USD	761	112.135	0,23
Nordea Bank	FI	EUR	9.191	111.895	0,23
Blackrock	US	USD	139	111.084	0,23
HDFC Bank	IN	INR	5.495	109.617	0,22
UniCredit	IT	EUR	1.961	99.969	0,20
NatWest Group	GB	GBP	16.796	94.430	0,19
AIA Group	HK	HKD	14.372	94.152	0,19
AXA	FR	EUR	2.211	91.912	0,19
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	409	86.298	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	1.146	85.126	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	394	77.256	0,16
PNC Financial Services Group	US	USD	544	76.357	0,16
Allianz	DE	EUR	199	72.288	0,15
Investor (B)	SE	SEK	2.489	64.785	0,13
Block (A)	US	USD	1.271	64.557	0,13
Apollo Global Management	US	USD	494	58.773	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	114.219	53.403	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	61.478	52.965	0,11
Northern Trust	US	USD	611	50.226	0,10
VZ Holding	CH	CHF	270	49.137	0,10
UBS Group	CH	CHF	1.681	44.798	0,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	4.562	44.624	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	5.037	44.421	0,09
BDO Unibank	PH	PHP	17.398	44.028	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	1.514	43.237	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	28.976	42.033	0,09
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1.097	41.938	0,09
KBC Ancora	BE	EUR	689	39.694	0,08
HDFC Bank ADR	IN	USD	608	38.710	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	64	38.551	0,08
Shift4 Payments	US	USD	472	35.372	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	44.929	32.459	0,07
DNB Bank	NO	NOK	1.463	32.107	0,07
London Stock Exchange Group	GB	GBP	226	30.954	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	3.283	30.512	0,06
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.395	30.490	0,06
Societe Generale	FR	EUR	654	29.841	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	119	27.679	0,06
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	9.612	26.843	0,05
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	764	26.748	0,05
NU Holdings (KY)	BR	USD	2.275	24.608	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	37.660	22.715	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	24.350	22.200	0,05
Comerica	US	USD	433	20.400	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	359	19.871	0,04
Fiserv	US	USD	121	19.612	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.749	19.215	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	1.700	18.676	0,04
NN Group	NL	EUR	324	17.489	0,04
ING Groep	NL	EUR	1.026	17.453	0,04
Shriram Finance	IN	INR	2.734	17.403	0,04
Qatar National Bank	QA	QAR	4.305	17.402	0,04
Credit Saison	JP	JPY	806	16.503	0,03
Swedbank (A)	SE	SEK	722	15.801	0,03
Voya Financial	US	USD	297	15.338	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	59.032	15.281	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	3.097	14.501	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	692	14.478	0,03
Travelers	US	USD	61	14.111	0,03
KakaoBank	KR	KRW	1.023	14.083	0,03
Asia Commercial Bank	VN	VND	17.137	13.966	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	826	13.961	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	2.435	13.803	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	3.370	13.741	0,03
KBC Group	BE	EUR	169	13.675	0,03
Everest Group	BM	USD	43	13.501	0,03
Nedbank Group	ZA	ZAR	891	10.706	0,02
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	828	10.473	0,02
Prudential (UK)	HK	GBP	1.100	10.239	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	70	9.467	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	5.529	8.945	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	35.795	7.916	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	1.602	7.862	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	38.255	7.764	0,02
S&P Global	US	USD	17	7.258	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	44	7.171	0,01
Premium Group	JP	JPY	406	5.331	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	1.057	5.212	0,01
Barclays	GB	GBP	1.474	5.143	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.099	4.880	0,01
Aviva	GB	GBP	727	4.787	0,01
XP (A)	BR	USD	342	4.773	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	2.907	4.688	0,01
ORIX	JP	JPY	236	4.150	0,01
Adyen	NL	EUR	3	3.957	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	3.235	3.550	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	180	3.167	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	957	2.899	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	1.483	2.882	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	206	2.828	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	1.136	2.819	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	38	2.638	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	356	2.502	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	338	2.463	0,01
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	2.240	2.239	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	2.490	1.430	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	229	1.116	0,00
Nexi	IT	EUR	205	1.053	0,00
Tryg	DK	DKK	45	952	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	896	896	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	20	884	0,00
Kakaopay	KR	KRW	43	844	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	78	823	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	52	680	0,00
Aegon	NL	EUR	111	624	0,00
Wise	GB	GBP	37	425	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	353	300	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	68	287	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	4	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	3	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	3	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	3	0,00
Nasdaq	US	USD	1	3	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	3	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	3	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	2	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	2	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	2	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	2	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	2	0,00
First Horizon	US	USD	1	2	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	2	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	1	0,00
Moody's	US	USD	1	1	0,00
M&T Bank	US	USD	1	1	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	1	0,00
FNB	US	USD	1	1	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	1	1	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1	1	0,00
BOK Financial	US	USD	1	1	0,00
American Express	US	USD	1	1	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	1	0,00
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1	0	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1	0	0,00
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	1	0	0,00
				11.657.536	**23,82**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	1.516	203.486	0,42
Digital Realty Trust REIT	US	USD	1.429	200.177	0,41
Prologis REIT	US	USD	1.952	173.496	0,35
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	1.003	139.698	0,29
Sun Communities REIT	US	USD	925	100.212	0,20
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	31.734	49.424	0,10
SBA Communications (A) REIT	US	USD	157	33.269	0,07
Camden Property Trust REIT	US	USD	287	28.658	0,06
KE Holdings	CN	HKD	2.976	17.775	0,04
CoStar Group	US	USD	261	17.348	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	881	15.819	0,03
Ventas REIT	US	USD	188	11.484	0,02
China Resources Land	HK	HKD	3.663	10.819	0,02
CBRE Group (A)	US	USD	89	9.468	0,02
Longfor Group Holdings	CN	HKD	4.886	5.733	0,01
Emaar Properties	AE	AED	1.752	5.507	0,01
Katitas	JP	JPY	421	5.359	0,01
Vonovia	DE	EUR	174	5.084	0,01
Relo Group	JP	JPY	298	3.452	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	35	3.236	0,01
Arealink	JP	JPY	228	3.077	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	341	2.976	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	82	2.670	0,01
JINUSHI	JP	JPY	146	1.855	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	708	889	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	494	657	0,00
				1.051.628	**2,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	28	517.700	1,06
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	16.951	0,03
				534.651	**1,09**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	220	1.289	0,00
				1.289	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	363	358.129	0,73
T-Mobile (US)	US	USD	915	197.978	0,40
Walt Disney	US	USD	1.977	156.809	0,32
Live Nation Entertainment	US	USD	1.012	116.980	0,24
Spotify Technology	SE	USD	77	41.022	0,08
Bharti Airtel	IN	INR	1.764	34.199	0,07
Deutsche Telekom	DE	EUR	907	28.670	0,06
KT	KR	KRW	822	26.409	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	10.805	25.467	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	1.657	21.512	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.802	18.988	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	1.048	17.523	0,04
Telia (SE)	SE	SEK	3.649	12.036	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	252	11.840	0,02
KDDI	JP	JPY	467	7.286	0,01
AT&T	US	USD	296	7.190	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	885	6.864	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	1.919	5.992	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	179	5.707	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	285	4.659	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	1.010	4.134	0,01
SK Telecom	KR	KRW	118	3.979	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	20.516	2.843	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	64	1.662	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	49	1.306	0,00
True Corp (F)	TH	THB	4.078	1.304	0,00
True NVDR	TH	THB	1.053	335	0,00
				1.120.823	**2,29**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Energie					
Repsol	ES	EUR	55	593	0,00
				593	**0,00**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	4.967	22.440	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	3.490	8.197	0,02
Suzano	BR	BRL	728	5.711	0,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				36.348	**0,07**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	3.351	69.632	0,14
Ferrovial	NL	EUR	696	29.854	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	2.113	14.033	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	353	9.841	0,02
WEG	BR	BRL	1.311	9.282	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	370	6.572	0,01
Fluidra	ES	EUR	305	6.204	0,01
Embraer	BR	BRL	375	3.784	0,01
				149.202	**0,30**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	1.347	93.219	0,19
HBX Group International	ES	EUR	8.743	67.405	0,14
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	699	33.035	0,07
Trip.com Group	CN	HKD	419	22.161	0,05
Direcional Engenharia	BR	BRL	1.128	6.258	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	1.431	3.228	0,01
				225.306	**0,46**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	140	13.028	0,03
Arca Continental	MX	MXN	2	15	0,00
				13.043	**0,03**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	1.068	5.293	0,01
				5.293	**0,01**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	5.762	34.082	0,07
Banco Santander (ES)	ES	EUR	5.040	31.160	0,06
Bankinter	ES	EUR	3.039	31.118	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	11.673	24.021	0,05
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	3.918	23.103	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	851	10.266	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.346	10.065	0,02
Bank of Ireland Group	IE	EUR	860	8.880	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	1.615	7.220	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	3.103	6.451	0,01
Banco del Bajio	MX	MXN	553	1.182	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	454	965	0,00
Riyad Bank	SA	SAR	1	0	0,00
				188.513	**0,39**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	1.375	3.297	0,01
				3.297	**0,01**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	1.203	2.446	0,00
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	293	596	0,00
				3.042	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	157	5.596	0,01
				5.596	**0,01**

Geldmarktinstrumente

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	3.733	3.732	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	2.986	2.982	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	2.240	2.239	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	1.866	1.861	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	1.866	1.859	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	1.866	1.858	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	1.792	1.792	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	1.792	1.790	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	1.792	1.789	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	1.792	1.774	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	1.642	1.637	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	1.493	1.494	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	1.493	1.494	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	1.493	1.494	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	1.493	1.493	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	1.493	1.493	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	1.493	1.493	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	1.493	1.493	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	1.493	1.493	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	1.493	1.493	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	1.493	1.493	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	1.493	1.493	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	1.493	1.493	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	1.493	1.493	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	1.493	1.493	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	1.493	1.493	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	1.493	1.493	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	1.493	1.492	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	1.493	1.492	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	1.493	1.492	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	1.493	1.492	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	1.493	1.492	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	1.493	1.492	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	1.493	1.492	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	1.493	1.491	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	1.493	1.491	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	1.493	1.491	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	1.493	1.491	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	1.493	1.491	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	1.493	1.491	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	1.493	1.491	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	1.493	1.491	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	1.493	1.490	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	1.493	1.490	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	1.493	1.490	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	1.493	1.490	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	1.493	1.490	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	1.493	1.490	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	1.493	1.490	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	1.493	1.490	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	1.493	1.490	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	1.493	1.490	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	1.493	1.489	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	1.493	1.489	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	1.493	1.489	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	1.493	1.489	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	1.493	1.489	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	1.493	1.488	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	1.493	1.488	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	1.493	1.488	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	1.493	1.488	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	1.493	1.488	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	1.493	1.488	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	1.493	1.488	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	1.493	1.488	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	1.493	1.488	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	1.493	1.488	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	1.493	1.488	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	1.493	1.487	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	1.493	1.487	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	1.493	1.487	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	1.493	1.487	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	1.493	1.487	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	1.493	1.487	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	1.493	1.486	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	1.493	1.486	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	1.493	1.486	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	1.493	1.486	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	1.493	1.486	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	1.493	1.486	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	1.493	1.486	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	1.493	1.485	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	1.493	1.485	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	1.493	1.485	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	1.493	1.484	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	1.493	1.479	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	1.493	1.479	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	1.493	1.477	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	1.493	1.477	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	1.419	1.417	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	1.344	1.340	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	1.344	1.337	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	1.195	1.195	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	1.195	1.194	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	1.195	1.193	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	1.120	1.116	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	1.120	1.115	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	1.120	1.115	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	1.045	1.040	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	1.045	1.036	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	747	749	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	747	747	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	747	747	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	747	747	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	747	747	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	747	747	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	747	747	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	747	747	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	747	747	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	747	747	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	747	747	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	747	747	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	747	747	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	747	747	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	747	747	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	747	747	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	747	747	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	747	747	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	747	747	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	747	747	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	747	746	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	747	746	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	747	746	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	747	746	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	747	746	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	747	745	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	747	745	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	747	745	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	747	745	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	747	745	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	747	745	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	747	745	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	747	745	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	747	745	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	747	745	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	747	745	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	747	745	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	747	745	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	747	745	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	747	745	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	747	744	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	747	744	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	747	744	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	747	744	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	747	743	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	747	743	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	747	743	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	747	743	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	747	743	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	747	739	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	747	737	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	597	596	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	448	448	0,00
				191.620	**0,39**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	26.891	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	15.525	0	0,00
				0	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	178	2.421	0,00
United Co RUSAL International*	RU	USD	3.139	0	0,00
Polyus*	RU	USD	12	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	4	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	198	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	167	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	17.630	0	0,00
				2.421	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	7	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	1.133	3.494	0,01
				3.494	**0,01**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	2.986	2.987	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	2.240	2.240	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	1.493	1.493	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.753	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	7.717	0	0,00
				6.720	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	4.480	4.607	0,01
				4.607	**0,01**
Fractions				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 45.695.663)				**47.928.289**	**97,94**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	14.360	14.360	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	7.479	7.479	0,02
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	3.136	3.136	0,01
				24.975	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**47.953.264**	**97,99**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	3.517.301	2.189	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902471 22/05/2025	184.632	456	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13994497 22/05/2025	110.005	361	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911780 22/05/2025	164.141	(2.051)	(0,00)
		955	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Futures				
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	586.336	(40)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	93.095	(1.954)	(0,00)
			(1.994)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			984.855	2,00
Nettovermögen			**48.937.080**	**100,00**

Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	61,38
Irland	IE	10,20
UK	GB	3,87
Frankreich	FR	3,10
China	CN	2,66
Japan	JP	2,49
Deutschland	DE	2,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,58
Schweiz	CH	1,16
Niederlande	NL	1,15
India	IN	1,02
Korea	KR	0,91
Schweden	SE	0,72
Kanada	CA	0,58
Spain	ES	0,57
Sonderverwaltungszone Hongkong,#China	HK	0,54
Italy	IT	0,52
Dänemark	DK	0,49
Finnland	FI	0,37
Brasilien	BR	0,29
Thailand	TH	0,21
Bermuda	BM	0,20
Belgien	BE	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Malaysia	MY	0,18
Indonesien	ID	0,18
Singapur	SG	0,17
Griechenland	GR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Mexiko	MX	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,09
Norwegen	NO	0,08
Portugal	PT	0,05
Polen	PL	0,04
Qatar	QA	0,04
Vietnam	VN	0,03
Türkei	TR	0,03
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Kuwait	KW	0,01
Österreich	AT	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Chile	CL	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,00

Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	2.436	224.704	0,79
Cheniere Energy	US	USD	491	98.633	0,35
TotalEnergies	FR	EUR	1.915	97.975	0,34
Diamondback Energy	US	USD	748	86.883	0,31
Chevron	US	USD	622	73.775	0,26
Baker Hughes	US	USD	2.346	72.386	0,25
Schlumberger (US)	US	USD	951	27.585	0,10
Cameco (US)	CA	USD	679	26.831	0,09
Shell	GB	GBP	907	26.015	0,09
EQT	US	USD	410	17.845	0,06
Galp Energia	PT	EUR	724	9.874	0,03
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	8.650	6.037	0,02
Williams	US	USD	62	3.178	0,01
Kinder Morgan	US	USD	128	2.954	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	4.962	2.234	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	2.518	1.915	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	1.321	1.644	0,01
SM Energy	US	USD	80	1.610	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	1.029	728	0,00
CGN Mining	HK	HKD	4.009	652	0,00
TGS	NO	NOK	75	492	0,00
PTT (F)	TH	THB	391	320	0,00
Viridien	FR	EUR	4	228	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	169	164	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	13	0	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1	0	0,00
				784.662	**2,76**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	1.760	102.648	0,36
Southern	US	USD	761	61.213	0,22
Public Service Enterprise Group	US	USD	472	33.000	0,12
Exelon	US	USD	754	30.938	0,11
Duke Energy	US	USD	256	27.429	0,10
Eversource Energy	US	USD	470	24.463	0,09
SSE	GB	GBP	1.101	21.905	0,08
National Grid	GB	GBP	1.413	17.986	0,06
E.ON	DE	EUR	799	12.320	0,04
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.777	12.292	0,04
Centrica	GB	GBP	5.359	10.090	0,04
United Utilities Group	GB	GBP	651	8.634	0,03
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	2.255	8.061	0,03
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	18.133	7.004	0,02
Severn Trent	GB	GBP	164	5.390	0,02
Engie	FR	EUR	228	4.141	0,01
Orsted	DK	DKK	109	3.837	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	112	3.620	0,01
RWE	DE	EUR	79	2.693	0,01
Fortum	FI	EUR	95	1.401	0,00
				399.065	**1,41**
Rohstoffe					
Linde	US	USD	735	293.076	1,03
Freeport-McMoRan	US	USD	3.021	95.243	0,34
Air Liquide	FR	EUR	520	93.839	0,33
Symrise	DE	EUR	466	47.279	0,17
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	446	45.701	0,16
Steel Dynamics	US	USD	337	38.329	0,13
Ecolab	US	USD	130	28.440	0,10
Rio Tinto	GB	GBP	448	23.404	0,08
Smurfit WestRock	IE	USD	500	18.398	0,06
Osaka Soda	JP	JPY	1.952	17.878	0,06
Graphic Packaging Holding	US	USD	751	16.700	0,06
Crown Holdings	US	USD	145	12.330	0,04
APL Apollo Tubes	IN	INR	644	10.826	0,04
NOF	JP	JPY	742	9.808	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	4.483	9.443	0,03
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	351	8.956	0,03
C Uyemura	JP	JPY	133	7.579	0,03
Anglo American (UK)	GB	GBP	266	6.338	0,02
SIG Group	CH	CHF	349	5.944	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	148	5.432	0,02
Stora Enso (FI)	FI	EUR	555	4.528	0,02
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	2.113	4.061	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	154	3.658	0,01
Hexpol	SE	SEK	457	3.488	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	59	3.362	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	690	3.193	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	253	3.186	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	33	3.118	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	1.226	3.042	0,01
Yamato Kogyo	JP	JPY	55	2.880	0,01
Kuraray	JP	JPY	273	2.802	0,01
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	145	2.785	0,01
LANXESS	DE	EUR	99	2.585	0,01
RPM International	US	USD	27	2.550	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	2.966	2.454	0,01
Arkema	FR	EUR	36	2.415	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	121	2.406	0,01
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.163	2.364	0,01
Shandong Sinocera Functional Material (A)	CN	CNY	977	1.985	0,01
Holcim	CH	CHF	20	1.975	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	5.798	1.615	0,01
Okamoto Industries	JP	JPY	51	1.589	0,01
FP	JP	JPY	69	1.313	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	29	1.267	0,00
OCI	NL	EUR	169	1.234	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	898	1.227	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	40	1.069	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	455	963	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	332	833	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	28	826	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	247	719	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	1.292	551	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	319	431	0,00
Mondi	GB	GBP	27	354	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	1	1	0,00
				867.772	**3,06**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	1.325	233.816	0,82
Parker-Hannifin	US	USD	394	207.019	0,73
RELX	GB	GBP	2.008	95.997	0,34
Eaton	IE	USD	363	92.466	0,33
ITT	US	USD	720	85.896	0,30
FedEx	US	USD	410	74.829	0,26
Legrand	FR	EUR	728	70.066	0,25
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	342	69.767	0,25
Rollins	US	USD	1.365	68.067	0,24
Cintas	US	USD	365	67.279	0,24
Safran	FR	EUR	286	66.651	0,23
Emerson Electric	US	USD	725	66.494	0,23
Union Pacific	US	USD	352	66.170	0,23
Automatic Data Processing	US	USD	249	65.344	0,23
Hensoldt	DE	EUR	777	53.012	0,19
CSX	US	USD	2.075	50.876	0,18
Norfolk Southern	US	USD	244	47.711	0,17
Ashtead Group	GB	GBP	961	45.079	0,16
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	4.681	41.506	0,15
Epiroc (B)	SE	SEK	2.304	39.774	0,14
Genpact	US	USD	913	39.697	0,14
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	229	36.921	0,13
Wolters Kluwer	NL	EUR	232	36.109	0,13
Trane Technologies Plc	IE	USD	106	35.470	0,12
CNH Industrial (US)	GB	USD	3.051	30.446	0,11
Rexel	FR	EUR	1.236	30.149	0,11
Toyota Industries	JP	JPY	270	27.840	0,10
Siemens	DE	EUR	135	27.215	0,10
Siemens Energy	DE	EUR	398	26.908	0,09
XPO	US	USD	289	26.406	0,09
TransUnion	US	USD	364	26.169	0,09
Hitachi	JP	JPY	1.209	25.997	0,09
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	262	24.981	0,09
Rockwell Automation	US	USD	115	24.927	0,09
IDEX	US	USD	164	24.818	0,09
JB Hunt Transport Services	US	USD	215	24.500	0,09
Tetra Tech	US	USD	886	24.116	0,08
AECOM	US	USD	262	22.616	0,08
3M	US	USD	184	22.262	0,08
Techtronic Industries	HK	HKD	2.448	21.619	0,08
Recruit Holdings	JP	JPY	442	21.385	0,08
Assa Abloy (B)	SE	SEK	803	21.353	0,08
Fortune Brands Innovations	US	USD	394	18.521	0,07
nVent Electric	GB	USD	374	17.949	0,06
MISUMI Group	JP	JPY	1.203	14.796	0,05
Acuity	US	USD	70	14.760	0,05
United Parcel Service (B)	US	USD	175	14.588	0,05
IHI	JP	JPY	200	13.744	0,05
Veralto	US	USD	163	13.603	0,05
Epiroc (A)	SE	SEK	711	13.542	0,05
CRRC (H)	CN	HKD	22.261	12.071	0,04
Daimler Truck Holding	DE	EUR	325	11.411	0,04
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	944	9.463	0,03
Vestas Wind Systems	DK	DKK	745	8.712	0,03
Insperity	US	USD	151	8.492	0,03
Vinci	FR	EUR	68	8.387	0,03
Miura	JP	JPY	426	7.980	0,03
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	382	7.863	0,03
Kosaido Holdings	JP	JPY	2.524	7.667	0,03
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	1.453	7.607	0,03
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	1.287	7.537	0,03
Bunzl	GB	GBP	264	7.297	0,03
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	255	7.100	0,03
Hoshizaki	JP	JPY	182	6.823	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	785	6.789	0,02
Raksul	JP	JPY	958	6.768	0,02
Experian	IE	GBP	155	6.768	0,02
Forbo Holding	CH	CHF	8	6.645	0,02
ITOCHU	JP	JPY	147	6.582	0,02
Deutsche Post	DE	EUR	173	6.508	0,02
Energy Recovery	US	USD	455	6.152	0,02
Mitsubishi Electric	JP	JPY	343	5.804	0,02
Kajima	JP	JPY	268	5.636	0,02
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	141	5.631	0,02
Tuhu Car	CN	HKD	2.859	5.403	0,02
DL E&C	KR	KRW	200	5.375	0,02
Weichai Power (H)	CN	HKD	2.952	5.064	0,02
Aeroports de Paris	FR	EUR	41	4.539	0,02
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	22	4.398	0,02
Visional	JP	JPY	82	4.371	0,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	514	4.345	0,02
Mitsui	JP	JPY	227	4.039	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	135	3.794	0,01
UniFirst	US	USD	24	3.746	0,01
Nikkiso	JP	JPY	463	3.394	0,01
American Airlines Group	US	USD	385	3.310	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	137	3.296	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	57	3.291	0,01
TKH Group	NL	EUR	92	3.181	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	135	3.073	0,01
FTI Consulting	US	USD	20	2.828	0,01
Saia	US	USD	13	2.792	0,01
Management Solutions	JP	JPY	233	2.777	0,01
Noritsu Koki	JP	JPY	100	2.775	0,01
Illinois Tool Works	US	USD	13	2.670	0,01
Sandvik	SE	SEK	144	2.621	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	399	2.586	0,01
Fuji Electric	JP	JPY	65	2.522	0,01
gremz	JP	JPY	162	2.354	0,01
Kubota	JP	JPY	214	2.183	0,01
Interpump Group	IT	EUR	56	1.696	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	489	1.658	0,01
Teleperformance	FR	EUR	17	1.653	0,01
AGC	JP	JPY	59	1.628	0,01
GS Yuasa	JP	JPY	105	1.621	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	21	1.585	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	163	1.329	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	672	1.237	0,00
Tsugami	JP	JPY	111	1.208	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	221	1.185	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	509	1.035	0,00
Azelis Group	BE	EUR	67	910	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	71	792	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	139	761	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	94	622	0,00
Iveco Group	IT	EUR	40	563	0,00
CKD	JP	JPY	41	519	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	702	493	0,00
Nabtesco	JP	JPY	34	442	0,00
Concentrix	US	USD	10	432	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	23	405	0,00
THK	JP	JPY	17	375	0,00
Ushio	JP	JPY	35	371	0,00
Makita	JP	JPY	14	348	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	62	327	0,00
WNS Holdings	IN	USD	6	307	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	62	119	0,00
				2.627.267	**9,25**
IT					
Apple	US	USD	6.213	1.155.394	4,07
Microsoft	US	USD	3.149	1.083.184	3,81
NVIDIA	US	USD	10.722	1.006.920	3,55
Alphabet (A)	US	USD	3.424	474.307	1,67
Meta Platforms (A)	US	USD	966	460.255	1,62
Broadcom	US	USD	1.801	301.167	1,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	10.801	267.712	0,94
Alphabet (C)	US	USD	1.664	233.460	0,82
Salesforce	US	USD	926	217.320	0,77
Tencent Holdings	CN	HKD	3.190	171.346	0,60
SAP	DE	EUR	595	151.826	0,53
Adobe	US	USD	415	135.652	0,48
Samsung Electronics	KR	KRW	3.516	120.273	0,42
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.862	119.804	0,42
ASML Holding	NL	EUR	199	115.925	0,41
Oracle	US	USD	697	85.354	0,30
KLA-Tencor	US	USD	134	81.171	0,29
Lam Research	US	USD	1.237	76.467	0,27
Analog Devices	US	USD	396	66.672	0,23
Cadence Design Systems	US	USD	230	60.022	0,21
NXP Semiconductors	NL	USD	350	55.866	0,20
Workday (A)	US	USD	261	55.834	0,20
Advanced Micro Devices	US	USD	654	55.010	0,19
Scout24	DE	EUR	507	53.052	0,19
Datadog (A)	US	USD	587	52.275	0,18
Autodesk	US	USD	212	50.782	0,18
MediaTek	TW	TWD	1.296	48.067	0,17
Nutanix (A)	US	USD	789	47.243	0,17
Marvell Technology	US	USD	834	41.966	0,15
Life360	US	USD	1.020	37.682	0,13
PTC	US	USD	259	35.015	0,12
GoDaddy (A)	US	USD	207	34.039	0,12
Dassault Systemes	FR	EUR	935	30.700	0,11
Yageo	TW	TWD	2.346	29.470	0,10
Microchip Technology	US	USD	687	27.482	0,10
Sage Group	GB	GBP	1.688	24.552	0,09
Shopify (A) (US)	CA	USD	287	24.117	0,08
Keyence	JP	JPY	62	22.782	0,08
Seagate Technology Holdings	US	USD	268	21.204	0,07
NAVER	KR	KRW	171	21.174	0,07
Fair Issac	US	USD	12	20.950	0,07
CDW	US	USD	148	20.678	0,07
Skyworks Solutions	US	USD	281	15.522	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	2.751	15.427	0,05
SK Hynix	KR	KRW	139	15.108	0,05
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	658	15.012	0,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	518	14.989	0,05
ASE Technology Holding	TW	TWD	3.881	14.431	0,05
Silergy	CN	TWD	1.301	14.312	0,05
Dynatrace	US	USD	310	12.683	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	1.825	11.975	0,04
Asustek Computer	TW	TWD	703	11.227	0,04
Tokyo Electron	JP	JPY	85	11.165	0,04
Riken Keiki	JP	JPY	670	10.980	0,04
Hexaware Technologies	IN	INR	1.378	10.017	0,04
giftee	JP	JPY	907	8.638	0,03
Western Digital	US	USD	221	8.470	0,03
Fujitsu	JP	JPY	403	7.801	0,03
F5 Networks	US	USD	33	7.676	0,03
Mitsui High-Tec	JP	JPY	1.873	7.658	0,03
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	81	7.590	0,03
Dentsu Soken	JP	JPY	194	7.469	0,03
Elastic	US	USD	93	6.984	0,02
Rorze	JP	JPY	734	6.443	0,02
Capgemini	FR	EUR	44	6.168	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	420	5.984	0,02
m-up Holdings	JP	JPY	490	5.686	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	2.037	5.245	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	631	4.685	0,02
Digital Garage	JP	JPY	160	4.424	0,02
Simplex Holdings	JP	JPY	230	4.273	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	2.731	4.063	0,01
Accton Technology	TW	TWD	236	3.840	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	307	3.825	0,01
Texas Instruments	US	USD	26	3.635	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	7.541	3.506	0,01
Sharingtechnology	JP	JPY	495	3.466	0,01
SEMITEC	JP	JPY	294	3.220	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	811	3.152	0,01
Wistron	TW	TWD	1.104	3.089	0,01
Plaid	JP	JPY	409	2.847	0,01
Renesas Electronics	JP	JPY	272	2.766	0,01
MongoDB (A)	US	USD	17	2.530	0,01
Cisco Systems	US	USD	48	2.416	0,01
ANSYS	US	USD	8	2.369	0,01
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	208	2.276	0,01
RS Technologies	JP	JPY	138	2.248	0,01
Wiwynn	TW	TWD	42	2.227	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	38	2.196	0,01
Intel	US	USD	114	1.998	0,01
Dell Technologies	US	USD	24	1.954	0,01
Dexerials	JP	JPY	181	1.862	0,01
Rigaku Holdings	JP	JPY	345	1.856	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	330	1.734	0,01
Lotes	TW	TWD	48	1.633	0,01
Elite Material	TW	TWD	99	1.510	0,01
Accenture (A)	IE	USD	5	1.428	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	674	1.391	0,00
Qorvo	US	USD	22	1.341	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	28	1.304	0,00
Zoom Communications	US	USD	18	1.249	0,00
Corning	US	USD	32	1.246	0,00
ASMPT	SG	HKD	196	1.152	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	55	1.088	0,00
Shimadzu	JP	JPY	47	1.066	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	274	1.018	0,00
Trimble	US	USD	18	964	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	9	777	0,00
Informatica	US	USD	45	743	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	121	718	0,00
LY Corp	JP	JPY	211	702	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	215	676	0,00
Juniper Networks	US	USD	21	665	0,00
Procore Technologies	US	USD	11	627	0,00
Akamai Technologies	US	USD	9	606	0,00
Ulvac	JP	JPY	20	597	0,00
Arrow Electronics	US	USD	6	550	0,00
Intuit	US	USD	1	542	0,00
DXC Technology	US	USD	39	532	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	53	527	0,00
Temenos	CH	CHF	8	501	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	317	473	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	137	463	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	6	415	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	41	413	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	213	381	0,00
Nice ADR	IL	USD	3	346	0,00
Five9	US	USD	16	346	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	42	330	0,00
SUMCO	JP	JPY	50	305	0,00
PagerDuty	US	USD	22	303	0,00
TripAdvisor	US	USD	27	298	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	11	273	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	1	131	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	25	66	0,00
Wolfspeed	US	USD	7	22	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	4	0,00
				7.565.010	**26,64**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	4.192	671.675	2,37
Home Depot	US	USD	574	180.558	0,64
Tesla	US	USD	672	164.884	0,58
NIKE (B)	US	USD	2.542	125.244	0,44
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	8.729	113.782	0,40
Lowe's Cos	US	USD	464	90.664	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	145	70.601	0,25
Electronic Arts	US	USD	546	69.807	0,25
Compass Group	GB	GBP	2.210	65.430	0,23
Restaurant Brands International	CA	USD	1.154	64.779	0,23
NVR	US	USD	9	58.469	0,21
Take-Two Interactive Software	US	USD	280	57.101	0,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Omnicom Group	US	USD	805	53.445	0,19
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.253	37.294	0,13
PulteGroup	US	USD	379	33.935	0,12
Hermes International	FR	EUR	13	32.133	0,11
Service Corp International	US	USD	451	31.537	0,11
MercadoLibre	UY	USD	16	31.289	0,11
Sony Group	JP	JPY	1.334	30.881	0,11
Tapestry	US	USD	429	26.399	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	167	25.955	0,09
PDD Holdings ADR	IE	USD	265	24.392	0,09
Autoliv	SE	USD	277	22.633	0,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.134	22.147	0,08
Sea ADR	SG	USD	179	20.860	0,07
Naspers (N)	ZA	ZAR	83	19.223	0,07
Aramark	US	USD	643	18.849	0,07
Burlington Stores	US	USD	94	18.321	0,06
Expedia Group	US	USD	125	17.037	0,06
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	174	16.372	0,06
Meituan (B)	CN	HKD	1.094	15.879	0,06
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	2.484	15.071	0,05
Brunswick	US	USD	378	15.024	0,05
Yonex	JP	JPY	998	14.350	0,05
Eternal	IN	INR	5.672	13.655	0,05
News (A)	US	USD	495	11.751	0,04
Prosus	NL	EUR	284	11.602	0,04
H World Group	CN	HKD	3.561	10.963	0,04
Ferrari (IT)	IT	EUR	27	10.847	0,04
Wendy's	US	USD	974	10.705	0,04
Grand Canyon Education	US	USD	66	10.255	0,04
NetEase	CN	HKD	545	10.235	0,04
Samsonite Group	US	HKD	6.395	10.058	0,04
Eicher Motors	IN	INR	170	9.814	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	75	8.837	0,03
Sanrio	JP	JPY	252	8.802	0,03
Toyota Motor	JP	JPY	521	8.724	0,03
Inforich	JP	JPY	330	7.551	0,03
Suzuki Motor	JP	JPY	696	7.355	0,03
Wingstop	US	USD	33	7.352	0,03
Li Auto (A)	CN	HKD	683	7.326	0,03
Moncler	IT	EUR	135	7.293	0,03
Stellantis (IT)	NL	EUR	863	7.024	0,02
Mizuno	JP	JPY	436	6.838	0,02
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	2.138	6.779	0,02
Ferrari (US)	IT	USD	17	6.630	0,02
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	352	6.555	0,02
Central Automotive Products	JP	JPY	578	6.043	0,02
Coupang (A)	US	USD	293	5.969	0,02
Continental	DE	EUR	83	5.704	0,02
Cable One	US	USD	24	5.625	0,02
WPP (GB)	GB	GBP	828	5.612	0,02
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	59	5.549	0,02
Starbucks	US	USD	80	5.536	0,02
H World Group ADR	CN	USD	182	5.504	0,02
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	104	5.436	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	1.929	5.142	0,02
Seiko Group	JP	JPY	218	5.037	0,02
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	182	4.930	0,02
Haier Smart Home	CN	HKD	1.926	4.901	0,02
Kalyan Jewellers (IN)	IN	INR	861	4.616	0,02
Pirelli & C	IT	EUR	787	4.271	0,02
Airbnb (A)	US	USD	40	4.268	0,02
Deliveroo (A)	GB	GBP	2.071	4.152	0,01
Entain	GB	GBP	548	4.109	0,01
IPSOS	FR	EUR	91	3.803	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	312	3.729	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	483	3.721	0,01
Resorttrust	JP	JPY	410	3.715	0,01
PAL GROUP	JP	JPY	144	3.500	0,01
Minth Group	TW	HKD	1.632	3.420	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	2.636	3.351	0,01
Informa	GB	GBP	390	3.334	0,01
De' Longhi	IT	EUR	121	3.303	0,01
Kingsoft	CN	HKD	720	3.145	0,01
Renault	FR	EUR	64	2.988	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	167	2.949	0,01
Macbee Planet	JP	JPY	165	2.889	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	109	2.759	0,01
Tokyotokeiba	JP	JPY	105	2.710	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	329	2.687	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	607	2.610	0,01
Fast Retailing	JP	JPY	9	2.577	0,01
Dick's Sporting Goods	US	USD	14	2.359	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	270	1.675	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	77	1.640	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	21	1.528	0,01
IDOM	JP	JPY	175	1.188	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	174	1.090	0,00
Next	GB	GBP	7	1.016	0,00
Persimmon	GB	GBP	63	962	0,00
Trainline	GB	GBP	258	882	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	26	784	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	47	713	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	443	702	0,00
Coats Group	GB	GBP	824	701	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	11	553	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	5	514	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	93	480	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	142	473	0,00
OPAP	GR	EUR	24	470	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	6	444	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	31	325	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	20	260	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	70	161	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	22	156	0,00
Nintendo	JP	JPY	2	110	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	1	65	0,00
				2.651.816	**9,34**
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	2.757	172.557	0,61
Coca-Cola	US	USD	2.658	169.151	0,60
Walmart	US	USD	1.936	164.567	0,58
Colgate-Palmolive	US	USD	1.505	121.825	0,43
Dollar Tree	US	USD	1.611	115.346	0,41
Nestle	CH	CHF	882	82.806	0,29
McCormick	US	USD	1.182	79.446	0,28
L'Oreal	FR	EUR	120	46.589	0,16
Monster Beverage	US	USD	792	41.628	0,15
Procter & Gamble	US	USD	291	41.415	0,15
Davide Campari-Milano	IT	EUR	5.478	32.231	0,11
US Foods Holding	US	USD	549	31.510	0,11
Coca-Cola Europacific Partners	GB	GBP	369	29.197	0,10
China Mengniu Dairy	CN	HKD	11.743	25.643	0,09
PepsiCo	US	USD	210	25.027	0,09
Unilever	GB	GBP	409	22.865	0,08
Kraft Heinz	US	USD	780	19.919	0,07
Tsingtao Brewery (H)	CN	HKD	2.607	16.206	0,06
Estee Lauder (A)	US	USD	297	15.577	0,05
Diageo	GB	GBP	609	14.988	0,05
Target	US	USD	170	14.424	0,05
Godrej Consumer Products	IN	INR	1.039	13.636	0,05
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	220	12.493	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	335	12.105	0,04
JD Health International	CN	HKD	2.571	10.698	0,04
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	581	8.561	0,03
Kotobuki Spirits	JP	JPY	650	8.499	0,03
Pernod Ricard	FR	EUR	88	8.341	0,03
Ajinomoto	JP	JPY	451	8.103	0,03
Darling Ingredients	US	USD	273	7.663	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	130	7.477	0,03
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	91	7.233	0,03
Danone	FR	EUR	84	6.365	0,02
Heineken (BR)	NL	EUR	70	5.514	0,02
Jeronimo Martins	PT	EUR	239	5.092	0,02
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	25	4.680	0,02
Bunge Global	US	USD	66	4.583	0,02
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	330	4.464	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	1.356	4.186	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	2.949	3.998	0,01
Amorepacific	KR	KRW	47	3.608	0,01
Albertsons (A)	US	USD	184	3.556	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	69	3.235	0,01
Seven & i Holdings	JP	JPY	217	2.840	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	616	2.819	0,01
Kewpie	JP	JPY	131	2.629	0,01
Transaction	JP	JPY	161	2.531	0,01
Takara Holdings	JP	JPY	318	2.264	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	27	1.859	0,01
Nissui	JP	JPY	333	1.783	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	14	1.722	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	14	1.702	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	37	1.619	0,01
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	64	1.341	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	314	1.077	0,00
Essity (B)	SE	SEK	32	822	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	243	557	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	211	466	0,00
Bid	ZA	ZAR	15	336	0,00
Ocado Group	GB	GBP	43	142	0,00
				1.463.516	**5,15**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	3.515	316.410	1,11
Bristol-Myers Squibb	US	USD	4.954	216.859	0,76
Stryker	US	USD	495	161.078	0,57
UnitedHealth Group	US	USD	442	160.031	0,56
Zoetis (A)	US	USD	979	134.038	0,47
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	1.056	133.243	0,47
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1.831	106.765	0,38
Eli Lilly	US	USD	121	94.834	0,33
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	184	94.129	0,33
Danaher	US	USD	452	78.729	0,28
Amgen	US	USD	304	76.981	0,27
Thermo Fisher Scientific	US	USD	195	73.405	0,26
Elevance Health	US	USD	195	71.595	0,25
Insmed	US	USD	1.102	69.801	0,25
Insulet	US	USD	311	68.476	0,24
Viatris	US	USD	8.590	63.322	0,22
Roche Holding	CH	CHF	179	51.562	0,18
Penumbra	US	USD	191	49.322	0,17
EssilorLuxottica	FR	EUR	191	48.284	0,17
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	74.994	47.357	0,17
Lonza Group	CH	CHF	71	44.698	0,16
AbbVie	US	USD	255	43.166	0,15
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	144	32.934	0,12
Cigna Group	US	USD	106	31.737	0,11
HCA Healthcare	US	USD	98	29.562	0,10
Novartis	CH	CHF	284	28.503	0,10
Dexcom	US	USD	415	25.954	0,09
Fortis Healthcare	IN	INR	3.562	25.384	0,09
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	835	22.202	0,08
Haleon	GB	GBP	4.360	19.294	0,07
Pfizer	US	USD	905	19.287	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Fresenius	DE	EUR	332	13.865	0,05
ConvaTec Group	GB	GBP	3.890	11.883	0,04
Siemens Healthineers	DE	EUR	238	11.283	0,04
Olympus	JP	JPY	955	10.989	0,04
TransMedics Group	US	USD	111	8.938	0,03
Structure Therapeutics ADR	US	USD	324	7.789	0,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	42	7.743	0,03
Sanofi	FR	EUR	80	7.668	0,03
Innovent Biologics	CN	HKD	1.177	7.141	0,03
Sandoz Group	CH	CHF	169	6.464	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	4.352	6.145	0,02
Royalty Pharma	US	USD	209	6.014	0,02
Hoya	JP	JPY	57	5.894	0,02
BeiGene	US	HKD	309	5.498	0,02
Roche Holding (BR)	CH	CHF	16	4.977	0,02
Piramal Pharma	IN	INR	2.234	4.900	0,02
Intellia Therapeutics	US	USD	595	4.509	0,02
Terumo	JP	JPY	242	4.092	0,01
Glaukos	US	USD	50	4.086	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	301	3.730	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	5.244	3.628	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	270	3.423	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	33	3.322	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	140	3.115	0,01
Tecan Group	CH	CHF	18	3.061	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	1.419	2.940	0,01
Neurocrine Biosciences	US	USD	29	2.761	0,01
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	114	2.671	0,01
Alcon	CH	CHF	29	2.490	0,01
UCB	BE	EUR	14	2.319	0,01
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	45	2.280	0,01
GNI Group	JP	JPY	105	1.516	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	235	1.019	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	146	927	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	717	823	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	48	777	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	459	697	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	17	638	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	62	612	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	110	547	0,00
Merck	DE	EUR	3	414	0,00
Truking Technology	CN	CNY	448	404	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	142	398	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	60	326	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	75	280	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	495	142	0,00
				2.624.080	**9,24**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	108.373	870.387	3,06
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	150.133	782.944	2,76
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	IE	GBP	33.473	357.327	1,26
Mastercard	US	USD	706	336.161	1,18
JPMorgan Chase	US	USD	1.576	336.035	1,18
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	61.592	319.108	1,12
Progressive	US	USD	1.060	260.320	0,92
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	475	222.303	0,78
Morgan Stanley	US	USD	1.947	196.087	0,69
Visa	US	USD	621	186.859	0,66
Charles Schwab	US	USD	2.546	181.065	0,64
Wells Fargo	US	USD	2.789	173.249	0,61
Bank of America	US	USD	3.798	132.057	0,47
Aon	GB	USD	371	114.797	0,40
Arthur J Gallagher	US	USD	376	105.471	0,37
American International Group	US	USD	1.351	96.282	0,34
Goldman Sachs Group	US	USD	170	81.255	0,29
ICICI Bank	IN	INR	5.482	81.078	0,29
Ares Management (A)	US	USD	600	79.370	0,28
Deutsche Boerse	DE	EUR	264	74.944	0,26
3i Group	GB	GBP	1.317	65.550	0,23
Intercontinental Exchange	US	USD	441	65.022	0,23
Nordea Bank	FI	EUR	5.332	64.913	0,23
Blackrock	US	USD	81	64.413	0,23
HDFC Bank	IN	INR	3.197	63.777	0,22
UniCredit	IT	EUR	1.138	58.008	0,20
NatWest Group	GB	GBP	9.744	54.783	0,19
AIA Group	HK	HKD	8.362	54.780	0,19
AXA	FR	EUR	1.283	53.335	0,19
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	237	50.041	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	665	49.396	0,17
Marsh & McLennan	US	USD	228	44.798	0,16
PNC Financial Services Group	US	USD	315	44.277	0,16
Allianz	DE	EUR	115	41.965	0,15
Investor (B)	SE	SEK	1.443	37.574	0,13
Block (A)	US	USD	737	37.429	0,13
Apollo Global Management	US	USD	286	34.080	0,12
Bank Central Asia	ID	IDR	66.392	31.041	0,11
Lloyds Banking Group	GB	GBP	35.662	30.724	0,11
Northern Trust	US	USD	354	29.124	0,10
VZ Holding	CH	CHF	157	28.508	0,10
UBS Group	CH	CHF	976	26.006	0,09
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	2.648	25.906	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	2.923	25.771	0,09
BDO Unibank	PH	PHP	10.123	25.616	0,09
DBS Group Holdings	SG	SGD	881	25.156	0,09
CIMB Group Holdings	MY	MYR	16.851	24.444	0,09
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	638	24.401	0,09
KBC Ancora	BE	EUR	400	23.022	0,08
HDFC Bank ADR	IN	USD	354	22.522	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	37	22.380	0,08
Shift4 Payments	US	USD	273	20.508	0,07
China Construction Bank (H)	CN	HKD	26.063	18.829	0,07
DNB Bank	NO	NOK	849	18.629	0,07
London Stock Exchange Group	GB	GBP	131	17.970	0,06
Mizuho Financial Group	JP	JPY	812	17.738	0,06
National Bank of Greece	GR	EUR	1.905	17.702	0,06
Societe Generale	FR	EUR	380	17.324	0,06
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	69	16.056	0,06
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	446	15.634	0,06
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	5.576	15.571	0,05
NU Holdings (KY)	BR	USD	1.320	14.275	0,05
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	21.846	13.177	0,05
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	14.125	12.878	0,05
Comerica	US	USD	251	11.829	0,04
ASR Nederland	NL	EUR	208	11.536	0,04
Fiserv	US	USD	70	11.372	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.025	11.262	0,04
Standard Bank Group	ZA	ZAR	986	10.833	0,04
NN Group	NL	EUR	188	10.153	0,04
ING Groep	NL	EUR	596	10.132	0,04
Shriram Finance	IN	INR	1.591	10.125	0,04
Qatar National Bank	QA	QAR	2.498	10.095	0,04
Credit Saison	JP	JPY	469	9.608	0,03
Swedbank (A)	SE	SEK	419	9.173	0,03
Voya Financial	US	USD	172	8.894	0,03
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	34.346	8.891	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	406	8.486	0,03
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	1.798	8.419	0,03
Travelers	US	USD	35	8.182	0,03
KakaoBank	KR	KRW	594	8.169	0,03
Asia Commercial Bank	VN	VND	9.971	8.126	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	479	8.099	0,03
Concordia Financial Group	JP	JPY	1.418	8.039	0,03
Hong Leong Bank	MY	MYR	1.955	7.971	0,03
KBC Group	BE	EUR	98	7.938	0,03
Everest Group	BM	USD	25	7.829	0,03
Nedbank Group	ZA	ZAR	517	6.210	0,02
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	481	6.080	0,02
Prudential (UK)	HK	GBP	639	5.944	0,02
Hamilton Lane (A)	US	USD	41	5.489	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	3.207	5.189	0,02
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	20.764	4.592	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	929	4.562	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	22.191	4.504	0,02
S&P Global	US	USD	10	4.208	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	25	4.160	0,01
Premium Group	JP	JPY	236	3.102	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	613	3.024	0,01
Barclays	GB	GBP	856	2.986	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	1.218	2.831	0,01
Aviva	GB	GBP	422	2.779	0,01
XP (A)	BR	USD	198	2.769	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	1.686	2.719	0,01
ORIX	JP	JPY	138	2.432	0,01
Adyen	NL	EUR	2	2.311	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	1.877	2.059	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	105	1.838	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	555	1.682	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	860	1.672	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	119	1.641	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	660	1.637	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	22	1.541	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	207	1.452	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	196	1.429	0,01
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	1.295	1.295	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	1.445	829	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	134	652	0,00
Nexi	IT	EUR	119	611	0,00
Tryg	DK	DKK	26	553	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	518	518	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	12	513	0,00
Kakaopay	KR	KRW	25	490	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	45	478	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	30	395	0,00
Aegon	NL	EUR	64	362	0,00
Wise	GB	GBP	22	248	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	205	174	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	40	166	0,00
Nasdaq	US	USD	1	2	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	2	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	1	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	1	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	1	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	1	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	1	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	1	0,00
M&T Bank	US	USD	1	1	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	1	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	1	0,00
First Horizon	US	USD	1	1	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	1	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	1	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	1	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	0	0,00
Moody's	US	USD	1	0	0,00
American Express	US	USD	1	0	0,00
				6.765.456	**23,82**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	879	117.994	0,42
Digital Realty Trust REIT	US	USD	829	116.075	0,41
Prologis REIT	US	USD	1.132	100.597	0,35

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	581	81.006	0,29
Sun Communities REIT	US	USD	537	58.109	0,20
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	18.450	28.735	0,10
SBA Communications (A) REIT	US	USD	91	19.291	0,07
Camden Property Trust REIT	US	USD	167	16.618	0,06
KE Holdings	CN	HKD	1.733	10.347	0,04
CoStar Group	US	USD	151	10.060	0,04
KE Holdings ADR	CN	USD	513	9.205	0,03
Ventas REIT	US	USD	109	6.659	0,02
China Resources Land	HK	HKD	2.125	6.276	0,02
CBRE Group (A)	US	USD	51	5.490	0,02
Longfor Group Holdings	CN	HKD	2.834	3.326	0,01
Emaar Properties	AE	AED	1.016	3.194	0,01
Katitas	JP	JPY	245	3.118	0,01
Vonovia	DE	EUR	101	2.951	0,01
Relo Group	JP	JPY	173	2.008	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	20	1.890	0,01
Arealink	JP	JPY	133	1.790	0,01
Mitsui Fudosan	JP	JPY	200	1.745	0,01
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	47	1.553	0,01
JINUSHI	JP	JPY	85	1.079	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	411	516	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	287	381	0,00
				610.013	**2,15**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	16	300.365	1,06
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	9.831	0,03
				310.196	**1,09**
Aktienfonds					
JPM (Milkyway Intelligent SC (A)) ELN 15/01/2026	CN	USD	128	750	0,00
				750	**0,00**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	210	207.665	0,73
T-Mobile (US)	US	USD	531	114.800	0,40
Walt Disney	US	USD	1.146	90.916	0,32
Live Nation Entertainment	US	USD	587	67.824	0,24
Spotify Technology	SE	USD	45	23.815	0,08
Bharti Airtel	IN	INR	1.027	19.898	0,07
Deutsche Telekom	DE	EUR	527	16.644	0,06
KT	KR	KRW	477	15.319	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	6.268	14.773	0,05
Tele2 (B)	SE	SEK	962	12.488	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	1.046	11.023	0,04
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	608	10.168	0,04
Telia (SE)	SE	SEK	2.118	6.987	0,02
Elisa (A)	FI	EUR	146	6.874	0,02
KDDI	JP	JPY	274	4.271	0,02
AT&T	US	USD	172	4.169	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	513	3.981	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	1.113	3.476	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	104	3.310	0,01
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	167	2.731	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	586	2.400	0,01
SK Telecom	KR	KRW	69	2.314	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	11.901	1.649	0,01
Universal Music Group	NL	EUR	38	970	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	29	762	0,00
True Corp (F)	TH	THB	2.366	757	0,00
True NVDR	TH	THB	611	194	0,00
				650.178	**2,29**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Repsol	ES	EUR	32	344	0,00
				344	**0,00**
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	2.881	13.017	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	2.024	4.755	0,02
Suzano	BR	BRL	423	3.313	0,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				21.085	**0,07**
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1.943	40.386	0,14
Ferrovial	NL	EUR	404	17.331	0,06
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.226	8.141	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	205	5.708	0,02
WEG	BR	BRL	761	5.385	0,02
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	215	3.812	0,01
Fluidra	ES	EUR	177	3.602	0,01
Embraer	BR	BRL	217	2.195	0,01
				86.560	**0,30**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	782	54.075	0,19
HBX Group International	ES	EUR	5.071	39.098	0,14
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	406	19.178	0,07
Trip.com Group	CN	HKD	243	12.862	0,05
Direcional Engenharia	BR	BRL	654	3.630	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	830	1.873	0,01
				130.716	**0,46**

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	81	7.563	0,03
Arca Continental	MX	MXN	1	9	0,00
				7.572	**0,03**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	619	3.070	0,01
				3.070	**0,01**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	3.343	19.772	0,07
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2.926	18.089	0,06
Bankinter	ES	EUR	1.763	18.055	0,06
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	6.771	13.934	0,05
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	2.273	13.402	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	494	5.960	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	781	5.839	0,02
Bank of Ireland Group	IE	EUR	499	5.155	0,02
Banco do Brasil	BR	BRL	937	4.188	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	1.800	3.742	0,01
Banco del Bajio	MX	MXN	321	685	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	263	560	0,00
				109.381	**0,39**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	798	1.913	0,01
				1.913	**0,01**
Aktienfonds					
JPM (Shandong Sncr Funcl Mtrl (A)) ELN 20/06/2025	CN	USD	700	1.423	0,01
BNP (Shandong Sncr Funl Mtrl (A)) ELN 03/09/2027	CN	USD	171	347	0,00
				1.770	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	91	3.249	0,01
				3.249	**0,01**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	2.159	2.158	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	1.727	1.725	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	1.295	1.295	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	1.079	1.077	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	1.079	1.075	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	1.079	1.075	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	1.036	1.036	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	1.036	1.035	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	1.036	1.035	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	1.036	1.026	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	950	947	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	864	864	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	864	864	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	864	864	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	864	864	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	864	864	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	864	864	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	864	864	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	864	864	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	864	864	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	864	864	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	864	864	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	864	863	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	864	863	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	864	863	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	864	863	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	864	863	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	864	863	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	864	863	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	864	863	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	864	863	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	864	863	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	864	863	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	864	863	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	864	863	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	864	863	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	864	862	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	864	862	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	864	862	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	864	862	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	864	862	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	864	862	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	864	862	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	864	862	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	864	862	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	864	862	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	864	862	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	864	862	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	864	862	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	864	862	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	864	862	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	864	862	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	864	861	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	864	861	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	864	861	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	864	861	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	864	861	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	864	861	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	864	861	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	864	861	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	864	861	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	864	861	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	864	861	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	864	861	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	864	861	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	864	861	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	864	861	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	864	861	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	864	860	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	864	860	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	864	860	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	864	860	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	864	860	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	864	860	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	864	860	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	864	860	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	864	859	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	864	859	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	864	859	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	864	859	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	864	859	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	864	859	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	864	859	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	864	859	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	864	858	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	864	856	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	864	855	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	864	854	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	864	854	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	820	819	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	777	775	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	777	773	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	691	691	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	691	691	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	691	690	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	648	646	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	648	645	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	648	645	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	604	602	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	604	599	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	432	433	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	432	432	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	432	432	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	432	432	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	432	432	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	432	432	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	432	432	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	432	432	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	432	432	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	432	432	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	432	432	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	432	432	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	432	432	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	432	432	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	432	432	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	432	432	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	432	432	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	432	432	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	432	432	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	432	432	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	432	432	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	432	432	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	432	432	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	432	431	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	432	431	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	432	431	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	432	431	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	432	431	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	432	431	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	432	431	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	432	431	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	432	431	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	432	431	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	432	431	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	432	431	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	432	431	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	432	431	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	432	431	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	432	431	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	432	431	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	432	430	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	432	430	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	432	430	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	432	430	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	432	430	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	432	430	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	432	430	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	432	430	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	432	430	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	432	427	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	432	426	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	345	345	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	259	259	0,00
				110.834	**0,39**

Nicht börsennotiert

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	15.307	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	8.840	0	0,00
				0	**0,00**
Rohstoffe					
Farmers Business Network*	US	USD	143	1.936	0,01
United Co RUSAL International*	RU	USD	1.787	0	0,00
Polyus*	RU	USD	7	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	2	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	113	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	97	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	10.036	0	0,00
				1.936	**0,01**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	4	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	657	2.026	0,01
				2.026	**0,01**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	1.727	1.727	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	1.295	1.295	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	864	864	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2.709	0	0,00
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	4.393	0	0,00
				3.886	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	2.591	2.664	0,01
				2.664	**0,01**
Fractions				(9)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 26.516.494)				**27.806.778**	**97,91**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	8.305	8.305	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	4.325	4.325	0,02
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	1.813	1.813	0,01
				14.443	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**27.821.221**	**97,96**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692304 22/05/2025	127.713	79	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902481 22/05/2025	6.585	16	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13994579 22/05/2025	4.298	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911795 22/05/2025	6.865	(86)	(0,00)
		23	**0,00**
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13692300 22/05/2025	2.867.301	1.784	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13902470 22/05/2025	151.358	374	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13994500 22/05/2025	108.075	355	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86911780 22/05/2025	118.639	(1.482)	(0,01)
		1.031	**0,00**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Futures				
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	340.124	(23)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	54.003	(1.134)	(0,00)
			(1.157)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			578.053	2,03
Nettovermögen			**28.399.171**	**100,00**

Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	61,34
Irland	IE	10,21
UK	GB	3,87
Frankreich	FR	3,10
China	CN	2,66
Japan	JP	2,50
Deutschland	DE	2,17
Taiwan-Gebiet	TW	1,58
Schweiz	CH	1,16
Niederlande	NL	1,15
India	IN	1,02
Korea	KR	0,91
Schweden	SE	0,72
Kanada	CA	0,58
Spain	ES	0,57
Sonderverwaltungszone Hongkong,#China	HK	0,54
Italy	IT	0,52
Dänemark	DK	0,49
Finnland	FI	0,37
Brasilien	BR	0,28
Thailand	TH	0,21
Bermuda	BM	0,20
Belgien	BE	0,19
Südafrika	ZA	0,18
Malaysia	MY	0,18
Indonesien	ID	0,18
Singapur	SG	0,17
Griechenland	GR	0,12
Uruguay	UY	0,11
Mexiko	MX	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,11
Philippinen	PH	0,09
Norwegen	NO	0,08
Portugal	PT	0,05
Polen	PL	0,04
Qatar	QA	0,04
Vietnam	VN	0,03
Türkei	TR	0,03
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Kuwait	KW	0,01
Österreich	AT	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Chile	CL	0,00
Israel	IL	0,00
Russland	RU	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,03

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	355.385	355.273	0,96
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	142.154	142.144	0,39
				497.417	**1,35**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	592.309	592.084	1,61
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	473.847	473.129	1,29
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	355.385	355.250	0,96
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	296.154	295.346	0,80
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	296.154	294.972	0,80
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	296.154	294.814	0,80
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	284.308	284.308	0,77
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	284.308	283.944	0,77
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	284.308	283.823	0,77
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	284.308	281.470	0,76
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	260.616	259.757	0,71
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	236.923	237.001	0,64
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	236.923	236.996	0,64
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	236.923	236.986	0,64
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	236.923	236.959	0,64
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	236.923	236.950	0,64
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	236.923	236.937	0,64
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	236.923	236.932	0,64
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	236.923	236.923	0,64
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	236.923	236.923	0,64
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	236.923	236.923	0,64
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	236.923	236.923	0,64
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	236.923	236.885	0,64
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	236.923	236.868	0,64
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	236.923	236.837	0,64
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	236.923	236.836	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	236.923	236.820	0,64
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	236.923	236.811	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	236.923	236.791	0,64
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	236.923	236.751	0,64
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	236.923	236.749	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	236.923	236.717	0,64
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	236.923	236.707	0,64
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	236.923	236.657	0,64
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	236.923	236.649	0,64
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	236.923	236.649	0,64
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	236.923	236.628	0,64
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	236.923	236.620	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	236.923	236.614	0,64
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	236.923	236.525	0,64
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	236.923	236.525	0,64
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	236.923	236.519	0,64
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	236.923	236.490	0,64
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	236.923	236.489	0,64
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	236.923	236.450	0,64
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	236.923	236.428	0,64
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	236.923	236.421	0,64
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	236.923	236.420	0,64
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	236.923	236.406	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	236.923	236.393	0,64
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	236.923	236.383	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	236.923	236.378	0,64
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	236.923	236.327	0,64
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	236.923	236.268	0,64
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	236.923	236.254	0,64
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	236.923	236.239	0,64
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	236.923	236.206	0,64
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	236.923	236.143	0,64
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	236.923	236.130	0,64
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	236.923	236.130	0,64
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	236.923	236.121	0,64
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	236.923	236.118	0,64
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	236.923	236.118	0,64
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	236.923	236.118	0,64
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	236.923	236.116	0,64
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	236.923	236.116	0,64
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	236.923	236.115	0,64
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	236.923	236.115	0,64
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	236.923	236.019	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	236.923	236.000	0,64
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	236.923	235.995	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	236.923	235.971	0,64
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	236.923	235.914	0,64
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	236.923	235.871	0,64
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	236.923	235.851	0,64
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	236.923	235.837	0,64
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	236.923	235.799	0,64
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	236.923	235.788	0,64
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	236.923	235.754	0,64
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	236.923	235.753	0,64
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	236.923	235.753	0,64
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	236.923	235.704	0,64
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	236.923	235.670	0,64
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	236.923	235.655	0,64
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	236.923	235.402	0,64
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	236.923	234.732	0,64
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	236.923	234.621	0,64
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	236.923	234.428	0,64
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	236.923	234.309	0,64
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	225.077	224.806	0,61
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	213.231	212.617	0,58
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	213.231	212.165	0,58
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	189.539	189.592	0,51
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	189.539	189.465	0,51
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	189.539	189.365	0,51
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	177.693	177.144	0,48
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	177.693	176.936	0,48
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	177.693	176.911	0,48
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	165.846	165.095	0,45
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	165.846	164.354	0,45
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	118.462	118.812	0,32
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	118.462	118.501	0,32
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	118.462	118.501	0,32
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	118.462	118.498	0,32
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	118.462	118.495	0,32
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	118.462	118.492	0,32
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	118.462	118.487	0,32
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	118.462	118.486	0,32
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	118.462	118.477	0,32
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	118.462	118.475	0,32
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	118.462	118.474	0,32
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	118.462	118.473	0,32
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	118.462	118.473	0,32
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	118.462	118.472	0,32
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	118.462	118.470	0,32
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	118.462	118.468	0,32
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	118.462	118.465	0,32
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	118.462	118.463	0,32
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	118.462	118.461	0,32
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	118.462	118.458	0,32
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	118.462	118.444	0,32
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	118.462	118.423	0,32
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	118.462	118.418	0,32
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	118.462	118.371	0,32
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	118.462	118.346	0,32
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	118.462	118.273	0,32
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	118.462	118.252	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	118.462	118.241	0,32
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	118.462	118.238	0,32
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	118.462	118.236	0,32
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	118.462	118.234	0,32
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	118.462	118.225	0,32
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	118.462	118.211	0,32
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	118.462	118.206	0,32
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	118.462	118.203	0,32
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	118.462	118.200	0,32
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	118.462	118.183	0,32
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	118.462	118.161	0,32
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	118.462	118.148	0,32
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	118.462	118.148	0,32
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	118.462	118.088	0,32
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	118.462	118.009	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	118.462	118.000	0,32
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	118.462	117.981	0,32
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	118.462	117.967	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	118.462	117.964	0,32
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	118.462	117.926	0,32
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	118.462	117.917	0,32
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	118.462	117.885	0,32
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	118.462	117.255	0,32
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	118.462	116.932	0,32
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	94.769	94.554	0,26
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	71.077	71.050	0,19
				30.404.266	**82,58**
Nicht börsennotiert					
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	473.847	473.871	1,29
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	355.385	355.385	0,97
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	236.923	236.923	0,64
				1.066.179	**2,90**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	710.770	730.976	1,99
				730.976	**1,99**
Fractions				3	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 32.587.022)				**32.698.841**	**88,81**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	2.278.583	2.278.583	6,19
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	1.186.678	1.186.678	3,22
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	497.539	497.539	1,35
				3.962.800	**10,76**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**36.661.641**	**99,58**

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Sonstige Aktiva und Passiva	156.219	0,43
Nettovermögen	**36.817.860**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
UK	GB	22,27
Deutschland	DE	16,52
Belgien	BE	8,68
Frankreich	FR	8,48
Niederlande	NL	7,07
Schweden	SE	4,56
USA	US	4,26
Australien	AU	4,20
Luxemburg	LU	3,92
Japan	JP	3,72
Dänemark	DK	3,21
Irland	IE	3,08
Österreich	AT	2,25
Korea	KR	2,08
Kanada	CA	1,73
Kaimaninseln	KY	1,61
Norwegen	NO	0,64
Finnland	FI	0,64
Singapur	SG	0,64
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,43

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	34.142	29.127	0,11
TotalEnergies	FR	EUR	569	29.121	0,11
Exxon Mobil	US	USD	282	26.019	0,10
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	23.087	16.710	0,06
Chevron	US	USD	93	11.012	0,04
Cheniere Energy	US	USD	36	7.139	0,03
Diamondback Energy	US	USD	47	5.446	0,02
Shell	GB	GBP	169	4.863	0,02
Baker Hughes	US	USD	157	4.843	0,02
Schlumberger (US)	US	USD	142	4.117	0,02
EQT	US	USD	61	2.664	0,01
Galp Energia	PT	EUR	135	1.846	0,01
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	35	1.253	0,00
Neste 3,75% 20/03/2030 EMTN	FI	EUR	1.175	1.190	0,00
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 Reg S	GB	USD	1.145	1.006	0,00
ONEOK 4,75% 15/10/2031	US	USD	1.064	915	0,00
Energy Transfer 6,05% 01/09/2054	US	USD	965	781	0,00
Chevron 4,98% 15/04/2035	US	USD	746	658	0,00
Kinder Morgan 5,95% 01/08/2054	US	USD	743	623	0,00
Energy Transfer 5,60% 01/09/2034	US	USD	658	574	0,00
Occidental Petroleum 3,50% 15/08/2029	US	USD	679	556	0,00
Totalenergies 5,425% 10/09/2064	FR	USD	665	538	0,00
Energy Transfer 6,25% 15/04/2049	US	USD	574	483	0,00
Williams	US	USD	9	474	0,00
DCP Midstream Operating 5,125% 15/05/2029	US	USD	499	443	0,00
Kinder Morgan	US	USD	19	441	0,00
Var Energi 3,875% 12/03/2031 EMTN	NO	EUR	425	424	0,00
BPCM 3,25% VRN (Unbefristet)	GB	EUR	425	424	0,00
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	413	363	0,00
BPCM 4,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	425	357	0,00
MPLX 5,40% 01/04/2035	US	USD	360	309	0,00
SM Energy	US	USD	12	240	0,00
Inpex	JP	JPY	21	232	0,00
Occidental Petroleum 6,05% 01/10/2054	US	USD	186	142	0,00
				155.333	**0,58**
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	1.379	17.555	0,07
NextEra Energy	US	USD	263	15.321	0,06
SSE	GB	GBP	493	9.808	0,04
Southern	US	USD	114	9.137	0,03
National Australia 2,50% 29/01/2031 EMTN	GB	USD	6.805	5.176	0,02
Public Service Enterprise Group	US	USD	70	4.926	0,02
Exelon	US	USD	112	4.618	0,02
Duke Energy	US	USD	38	4.094	0,02
Eversource Energy	US	USD	70	3.651	0,01
SSE 3,74% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	2.875	3.330	0,01
Northumbrian Water Finance 1,625% 11/10/2026	GB	GBP	2.833	3.178	0,01
E.ON	DE	EUR	149	2.303	0,01
American Water Capital 5,25% 01/03/2035	US	USD	2.548	2.256	0,01
Pacific Gas and Electric 6,70% 01/04/2053	US	USD	2.496	2.231	0,01
Thames Water Util. Fin. 7,125% 30/04/2033 EMTN	GB	GBP	2.527	2.173	0,01
Wessex Water Ser. Fin. 6,50% 19/09/2040 EMTN	GB	GBP	1.730	2.043	0,01
Centrica	GB	GBP	1.002	1.886	0,01
EnBW 1,625% VRN 05/08/2079	DE	EUR	1.918	1.835	0,01
Thames Water Util. Fin. 6,75% 16/11/2030 EMTN	GB	GBP	2.111	1.787	0,01
Southern California Edison 5,70% 01/03/2053	US	USD	2.080	1.663	0,01
Electricite de France 4,75% 17/06/2044 EMTN	FR	EUR	1.629	1.645	0,01
Wessex Water Services Finance 5,125% 31/10/2032	GB	GBP	1.432	1.617	0,01
United Utilities Group	GB	GBP	122	1.614	0,01
Osaka Gas	JP	JPY	63	1.407	0,01
Anglian Water Osp. Fin. 4,00% 08/03/2026 EMTN	GB	GBP	1.162	1.321	0,00
NGG Finance 5,625% VRN 18/06/2073	GB	GBP	1.048	1.231	0,00
Electricite De France 5,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	1.000	1.151	0,00
E.ON International Finance 6,125% 06/07/2039 EMTN	NL	GBP	915	1.093	0,00
Pacific Gas and Electric 6,95% 15/03/2034	US	USD	1.111	1.052	0,00
Severn Trent	GB	GBP	31	1.008	0,00
Central Parent 6,125% 19/09/2034 EMTN	GB	GBP	849	1.003	0,00
SW Finance 7,00% 16/04/2040 EMTN	GB	GBP	888	980	0,00
National Australia 8,00% 15/11/2030	US	USD	939	946	0,00
E.On International Finance 4,75% 31/01/2034 EMTN	NL	GBP	790	885	0,00
Edison International 4,70% 15/08/2025	US	USD	999	879	0,00
Tokyo Gas	JP	JPY	29	847	0,00
Southern California Edison 5,90% 01/03/2055	US	USD	1.034	847	0,00
Kyushu Electric Power	JP	JPY	107	842	0,00
Contemporary Ruiding 1,875% 17/09/2025	VG	USD	918	801	0,00
Engie	FR	EUR	43	774	0,00
TenneT Holding 0,50% 30/11/2040 EMTN	NL	EUR	1.068	758	0,00
Elia Transmission Belgium 1,375% 07/04/2027 EMTN	BE	EUR	740	724	0,00
Orsted	DK	DKK	20	717	0,00
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	21	677	0,00
PacifiCorp 5,80% 15/01/2055	US	USD	762	639	0,00
RWE	DE	EUR	15	503	0,00
Electricite de France 5,625% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	465	475	0,00
Affinity Water Finance 6,25% 12/09/2040 EMTN	GB	GBP	398	472	0,00
Southern Co 1,875% VRN 15/09/2081	US	EUR	475	453	0,00
Electricite de France 4,375% 17/06/2036 EMTN	FR	EUR	426	443	0,00
Thames Water Util. Fin. 4,00% 18/04/2029 EMTN	GB	EUR	493	351	0,00
EDF 4,625% 25/01/2043 EMTN	FR	EUR	349	350	0,00
PacifiCorp 5,35% 01/12/2053	US	USD	387	305	0,00
Fortum	FI	EUR	18	262	0,00
Southern Co Gas Capital 6,64% 31/03/2026	KY	GBP	185	213	0,00
				128.256	**0,48**
Versorgungsunternehmen					
Linde	US	USD	65	26.106	0,10
Air Liquide	FR	EUR	110	19.924	0,07
Smurfit WestRock	IE	USD	271	9.976	0,04
UPM-Kymmene	FI	EUR	385	8.987	0,03
Smurfit Westrock	IE	GBP	163	6.016	0,02
Steel Dynamics	US	USD	50	5.721	0,02
Brambles USA 3,625% 02/04/2033 EMTN	US	EUR	4.946	4.993	0,02
Rio Tinto	GB	GBP	84	4.374	0,02
Ecolab	US	USD	19	4.245	0,02
Freeport-McMoRan	US	USD	111	3.509	0,01
NOF	JP	JPY	201	2.661	0,01
Antofagasta 6,25% 02/05/2034 Reg S	GB	USD	2.949	2.637	0,01
Graphic Packaging Holding	US	USD	112	2.493	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	224	2.051	0,01
Crown Holdings	US	USD	22	1.840	0,01
Maeda Kosen	JP	JPY	120	1.510	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	57	1.462	0,01
Kuraray	JP	JPY	129	1.328	0,00
Anglo American (UK)	GB	GBP	50	1.185	0,00
SIG Group	CH	CHF	65	1.111	0,00
Ball 6,00% 15/06/2029	US	USD	1.122	1.008	0,00
Rio Tinto Finance 5,75% 14/03/2055	GB	USD	1.009	881	0,00
Taiheiyo Cement	JP	JPY	37	874	0,00
Stora Enso (FI)	FI	EUR	104	846	0,00
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	30	786	0,00
Endeavour Mining	GB	GBP	29	684	0,00
Hexpol	SE	SEK	85	652	0,00
UltraTech Cement	IN	INR	5	634	0,00
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	11	628	0,00
FP	JP	JPY	33	622	0,00
Norsk Hydro	NO	NOK	129	597	0,00
C Uyemura	JP	JPY	10	587	0,00
DSM-Firmenich	CH	EUR	6	583	0,00
Rio Tinto Finance 5,25% 14/03/2035	GB	USD	592	524	0,00
LANXESS	DE	EUR	18	483	0,00
Arkema	FR	EUR	7	451	0,00
Rio Tinto Finance 5,209% FRN 14/03/2028	GB	USD	499	442	0,00
Ashland 6,875% 15/05/2043	US	USD	422	386	0,00
RPM International	US	USD	4	381	0,00
Holcim	CH	CHF	4	369	0,00
Rio Tinto Finance 4,875% 14/03/2030	GB	USD	407	364	0,00
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	17	350	0,00
Symrise	DE	EUR	3	327	0,00
Rio Tinto Finance 5,875% 14/03/2065	GB	USD	353	309	0,00
Avia Avian	ID	IDR	11.984	264	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	5	237	0,00
OCI	NL	EUR	32	231	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	4	223	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	11	216	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	4	123	0,00
Mondi	GB	GBP	5	66	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	2	64	0,00
				127.321	**0,48**
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	160	28.260	0,11
RELX	GB	GBP	578	27.625	0,10
Experian	IE	GBP	535	23.349	0,09
Parker-Hannifin	US	USD	42	21.988	0,08
Legrand	FR	EUR	223	21.476	0,08
Kone (B)	FI	EUR	356	19.378	0,07
Bunzl	GB	GBP	633	17.494	0,07
RELX (NL)	GB	EUR	355	16.963	0,06
Epiroc (B)	SE	SEK	909	15.688	0,06
Wolters Kluwer	NL	EUR	101	15.667	0,06
ITT	US	USD	107	12.821	0,05
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	60	12.208	0,05
Hitachi	JP	JPY	473	10.173	0,04
Emerson Electric	US	USD	108	9.925	0,04
Automatic Data Processing	US	USD	37	9.753	0,04
Assa Abloy (B)	SE	SEK	359	9.539	0,04
Eaton	IE	USD	37	9.317	0,03
Rexel	FR	EUR	353	8.603	0,03
CSX	US	USD	310	7.594	0,03
Norfolk Southern	US	USD	36	7.121	0,03
ITOCHU	JP	JPY	147	6.579	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	62	6.430	0,02
FedEx	US	USD	33	6.073	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	316	6.029	0,02
Genpact	US	USD	136	5.925	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	34	5.511	0,02
Siemens	DE	EUR	25	5.087	0,02
Siemens Energy	DE	EUR	74	5.029	0,02
Recruit Holdings	JP	JPY	102	4.915	0,02
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	49	4.669	0,02
CNH Industrial (US)	GB	USD	461	4.605	0,02
Safran	FR	EUR	18	4.218	0,02
Kajima	JP	JPY	187	3.921	0,01
TransUnion	US	USD	54	3.906	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	68	3.893	0,01
Rockwell Automation	US	USD	17	3.721	0,01

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Ferguson Enterprises	US	GBP	25	3.665	0,01
JB Hunt Transport Services	US	USD	32	3.657	0,01
Tetra Tech	US	USD	132	3.600	0,01
LG Energy Solution 5,375% 02/04/2030 Reg S	KR	USD	4.037	3.539	0,01
AECOM	US	USD	39	3.376	0,01
3M	US	USD	27	3.323	0,01
IMCD	NL	EUR	27	3.179	0,01
Kinden	JP	JPY	136	3.105	0,01
Intertek Group	GB	GBP	57	3.086	0,01
Fortune Brands Innovations	US	USD	59	2.764	0,01
Obayashi	JP	JPY	202	2.752	0,01
nVent Electric	GB	USD	56	2.679	0,01
Ashtead Group	GB	GBP	54	2.549	0,01
Xylem (NY) 2,25% 30/01/2031	US	USD	3.211	2.472	0,01
Uber Technologies 5,35% 15/09/2054	US	USD	2.993	2.423	0,01
Kyushu Railway	JP	JPY	96	2.187	0,01
United Parcel Service (B)	US	USD	26	2.177	0,01
Daimler Truck Holding	DE	EUR	61	2.133	0,01
Acuity	US	USD	10	2.120	0,01
Veralto	US	USD	24	2.030	0,01
Mitsubishi Electric	JP	JPY	116	1.965	0,01
Kawasaki Heavy Industries	JP	JPY	37	1.932	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	157	1.926	0,01
Vestas Wind Systems	DK	DKK	139	1.628	0,01
Vinci	FR	EUR	13	1.568	0,01
Quanta Services 3,05% 01/10/2041	US	USD	2.500	1.534	0,01
Mobico Group 4,875% 26/09/2031 EMTN	GB	EUR	1.572	1.512	0,01
Emerson Electric 3,00% 15/03/2031	US	EUR	1.457	1.460	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	48	1.327	0,00
Insperity	US	USD	23	1.268	0,00
Forbo Holding	CH	CHF	1	1.242	0,00
Teleperformance 0,25% 26/11/2027 EMTN	FR	EUR	1.292	1.222	0,00
Deutsche Post	DE	EUR	32	1.216	0,00
AIR Lease Sukuk 3,70% 15/04/2030 EMTN	US	EUR	1.174	1.191	0,00
Mitsui	JP	JPY	63	1.124	0,00
Xylem (NY) 3,25% 01/11/2026	US	USD	1.233	1.069	0,00
IHI	JP	JPY	16	1.064	0,00
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	26	1.053	0,00
Kubota	JP	JPY	101	1.034	0,00
GXO Logistics 6,50% 06/05/2034	US	USD	1.143	1.008	0,00
XPO	US	USD	11	983	0,00
Bazalgette Finance 2,375% 29/11/2027 EMTN	GB	GBP	874	965	0,00
Energy Recovery	US	USD	68	918	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	99	877	0,00
Aeroports de Paris	FR	EUR	8	848	0,00
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	4	822	0,00
AGC	JP	JPY	28	771	0,00
GS Yuasa	JP	JPY	50	768	0,00
Legrand 3,50% 26/06/2034	FR	EUR	740	749	0,00
Nichias	JP	JPY	25	744	0,00
EXEO Group	JP	JPY	70	715	0,00
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	77	649	0,00
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	64	637	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	234	629	0,00
Miura	JP	JPY	33	618	0,00
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	30	609	0,00
TKH Group	NL	EUR	17	595	0,00
Kosaido Holdings	JP	JPY	195	594	0,00
Mitsubishi	JP	JPY	34	574	0,00
UniFirst	US	USD	4	559	0,00
Makita	JP	JPY	21	544	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	315	541	0,00
Hoshizaki	JP	JPY	14	528	0,00
Raksul	JP	JPY	74	524	0,00
Rolls-Royce 5,75% 15/10/2027 144A	GB	USD	562	508	0,00
American Airlines Group	US	USD	57	494	0,00
Sandvik	SE	SEK	27	490	0,00
Sanwa Holdings	JP	JPY	17	486	0,00
THK	JP	JPY	22	469	0,00
Cintas	US	USD	2	438	0,00
Japan Steel Works	JP	JPY	12	432	0,00
FTI Consulting	US	USD	3	422	0,00
Saia	US	USD	2	417	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	2	399	0,00
Ashtead Capital 5,55% 30/05/2033 144A	US	USD	389	339	0,00
Visional	JP	JPY	6	338	0,00
Taisei	JP	JPY	7	326	0,00
Interpump Group	IT	EUR	11	317	0,00
NGK Insulators	JP	JPY	29	315	0,00
Nikkiso	JP	JPY	36	263	0,00
NARI Technology (A)	CN	CNY	94	252	0,00
Keisei Electric Railway	JP	JPY	27	248	0,00
AIR Lease Sukuk 1,875% 15/08/2026	US	USD	263	223	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	8	215	0,00
Management Solutions	JP	JPY	18	215	0,00
Sinotrans (H)	CN	HKD	534	204	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	5	195	0,00
gremz	JP	JPY	13	182	0,00
Azelis Group	BE	EUR	12	170	0,00
Iveco Group	IT	EUR	8	105	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	13	103	0,00
Tsugami	JP	JPY	9	93	0,00
CKD	JP	JPY	3	40	0,00
				495.071	**1,85**
IT					
Apple	US	USD	769	142.915	0,53
Microsoft	US	USD	387	133.099	0,50
NVIDIA	US	USD	1.318	123.729	0,46
Meta Platforms (A)	US	USD	143	68.317	0,26
Broadcom	US	USD	269	44.953	0,17
Alphabet (A)	US	USD	321	44.478	0,17
Alphabet (C)	US	USD	248	34.846	0,13
SAP	DE	EUR	136	34.738	0,13
Sage Group	GB	GBP	2.041	29.698	0,11
Salesforce	US	USD	90	21.204	0,08
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	275	17.717	0,07
ASML Holding	NL	EUR	27	15.846	0,06
Capgemini	FR	EUR	93	13.048	0,05
Oracle	US	USD	104	12.740	0,05
KLA-Tencor	US	USD	20	12.116	0,05
Auto Trader Group	GB	GBP	1.156	11.409	0,04
Lam Research	US	USD	181	11.157	0,04
Adobe	US	USD	31	10.276	0,04
NXP Semiconductors	NL	USD	59	9.481	0,04
Scout24	DE	EUR	88	9.178	0,03
Advanced Micro Devices	US	USD	98	8.211	0,03
Workday (A)	US	USD	37	7.873	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	316	7.831	0,03
Datadog (A)	US	USD	88	7.803	0,03
Tencent Holdings	CN	HKD	143	7.694	0,03
Autodesk	US	USD	30	7.260	0,03
Marvell Technology	US	USD	120	6.044	0,02
Life360	US	USD	152	5.625	0,02
Samsung Electronics	KR	KRW	153	5.221	0,02
PTC	US	USD	38	5.167	0,02
GoDaddy (A)	US	USD	31	5.081	0,02
Keyence	JP	JPY	12	4.311	0,02
NEC	JP	JPY	171	3.639	0,01
Dassault Systemes	FR	EUR	106	3.491	0,01
Microchip Technology	US	USD	87	3.473	0,01
Alten	FR	EUR	46	3.370	0,01
Fujitsu	JP	JPY	173	3.339	0,01
Fair Issac	US	USD	2	3.127	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	23	3.019	0,01
CDW	US	USD	21	2.947	0,01
MediaTek	TW	TWD	79	2.935	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	37	2.913	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	39	2.144	0,01
Dynatrace	US	USD	46	1.893	0,01
Infosys	IN	INR	100	1.549	0,01
Murata Manufacturing	JP	JPY	120	1.496	0,01
SK Hynix	KR	KRW	13	1.408	0,01
Lenovo Group 6,536% 27/07/2032 Reg S	HK	USD	1.479	1.372	0,01
NAVER	KR	KRW	9	1.154	0,00
F5 Networks	US	USD	5	1.146	0,00
Taiyo Yuden	JP	JPY	86	1.128	0,00
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	11	1.049	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	91	931	0,00
Dell International 5,30% 01/04/2032	US	USD	1.025	907	0,00
Western Digital	US	USD	23	899	0,00
Digital Garage	JP	JPY	31	860	0,00
Elastic	US	USD	11	858	0,00
Riken Keiki	JP	JPY	52	850	0,00
Oracle 1,65% 25/03/2026	US	USD	937	805	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	203	790	0,00
HP 6,10% 25/04/2035	US	USD	777	692	0,00
Rohm	JP	JPY	87	691	0,00
giftee	JP	JPY	70	669	0,00
Wiwynn	TW	TWD	13	664	0,00
ASMPT	SG	HKD	102	601	0,00
Mitsui High-Tec	JP	JPY	145	593	0,00
Dentsu Soken	JP	JPY	15	578	0,00
Advanced Micro-Fabrication Equip. (China)	CN	CNY	25	571	0,00
Amano	JP	JPY	20	517	0,00
Shimadzu	JP	JPY	22	505	0,00
Rorze	JP	JPY	57	499	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	193	497	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	38	440	0,00
Hexaware Technologies	IN	INR	56	408	0,00
Advantech	TW	TWD	40	367	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	5	365	0,00
Oracle 2,95% 15/05/2025	US	USD	387	341	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	18	331	0,00
Oracle 5,55% 06/02/2053	US	USD	400	324	0,00
Dell International 5,50% 01/04/2035	US	USD	352	306	0,00
NAURA Technology Group	CN	CNY	6	305	0,00
Alchip Technologies	TW	TWD	5	281	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	38	268	0,00
SEMITEC	JP	JPY	23	249	0,00
Plaid	JP	JPY	32	220	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	16	176	0,00
RS Technologies	JP	JPY	11	174	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	27	144	0,00
Dexerials	JP	JPY	14	144	0,00
				944.478	**3,53**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	498	79.742	0,30
Home Depot	US	USD	86	26.950	0,10
Tesla	US	USD	100	24.611	0,09
Compass Group	GB	GBP	591	17.506	0,07
Autoliv	SE	USD	202	16.518	0,06
NIKE (B)	US	USD	317	15.609	0,06
Publicis Groupe	FR	EUR	153	13.613	0,05
Lowe's Cos	US	USD	69	13.533	0,05
Sony Group	JP	JPY	440	10.172	0,04
Restaurant Brands International	CA	USD	172	9.669	0,04
Take-Two Interactive Software	US	USD	42	8.523	0,03
Omnicom Group	US	USD	120	7.977	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	15	7.416	0,03
Ferrari (IT)	IT	EUR	16	6.626	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	68	6.311	0,02
Toyota Motor	JP	JPY	354	5.927	0,02
Ryohin Keikaku	JP	JPY	190	5.669	0,02
PulteGroup	US	USD	57	5.065	0,02
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	31	4.851	0,02
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	365	4.758	0,02
Service Corp International	US	USD	67	4.707	0,02
MercadoLibre	UY	USD	2	4.670	0,02
Persimmon	GB	GBP	279	4.242	0,02
Tapestry	US	USD	64	3.940	0,01
General Mills 5,05% 04/04/2028	US	USD	3.997	3.530	0,01
Games Workshop Group	GB	GBP	18	3.269	0,01
Taylor Wimpey	GB	GBP	2.182	3.013	0,01
Aramark	US	USD	96	2.813	0,01
Burlington Stores	US	USD	14	2.735	0,01
NVR	US	USD	1	2.722	0,01
SSP Group	GB	GBP	1.475	2.567	0,01
Expedia Group	US	USD	19	2.543	0,01
Shimamura	JP	JPY	40	2.348	0,01
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	86	2.337	0,01
Sumitomo Forestry	JP	JPY	90	2.274	0,01
Brunswick	US	USD	56	2.242	0,01
Prosus	NL	EUR	53	2.169	0,01
Hermes International	FR	EUR	1	1.932	0,01
Michaels 1,75% 03/09/2030	FR	EUR	1.918	1.815	0,01
Resorttrust	JP	JPY	195	1.761	0,01
News (A)	US	USD	74	1.754	0,01
Wendy's	US	USD	145	1.598	0,01
Meituan (B)	CN	HKD	107	1.552	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	10	1.531	0,01
Eicher Motors	IN	INR	25	1.472	0,01
Moncler	IT	EUR	25	1.363	0,01
Stellantis (IT)	NL	EUR	161	1.313	0,00
Mizuno	JP	JPY	81	1.268	0,00
Fast Retailing	JP	JPY	4	1.221	0,00
Sea ADR	SG	USD	10	1.167	0,00
Yonex	JP	JPY	77	1.111	0,00
Wingstop	US	USD	5	1.097	0,00
Continental	DE	EUR	16	1.066	0,00
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	19	1.016	0,00
Ferrari (US)	IT	USD	2	990	0,00
Maruti Suzuki (IN)	IN	INR	8	972	0,00
General Mills 4,30% 13/07/2025	US	USD	1.093	962	0,00
Coupang (A)	US	USD	44	891	0,00
Hyundai Motor	KR	KRW	7	881	0,00
WPP (GB)	GB	GBP	129	877	0,00
Cable One	US	USD	4	840	0,00
Home Depot 5,15% 25/06/2026	US	USD	937	836	0,00
Starbucks	US	USD	12	826	0,00
Pirelli & C	IT	EUR	147	798	0,00
Entain	GB	GBP	102	768	0,00
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	52	734	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	119	725	0,00
IPSOS	FR	EUR	17	711	0,00
General Mills 5,90% 07/01/2035	US	USD	794	696	0,00
Sanrio	JP	JPY	20	681	0,00
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	648	672	0,00
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	212	671	0,00
Airbnb (A)	US	USD	6	637	0,00
NetEase	CN	HKD	34	633	0,00
American Honda Finance 4,90% 12/03/2027	US	USD	702	625	0,00
Informa	GB	GBP	73	623	0,00
De' Longhi	IT	EUR	23	617	0,00
American Honda Finance 5,20% 05/03/2035	US	USD	668	586	0,00
Inforich	JP	JPY	26	585	0,00
Suzuki Motor	JP	JPY	54	569	0,00
Renault	FR	EUR	12	559	0,00
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	632	551	0,00
Ford Motor Credit 3,25% 12/02/2032	US	USD	740	533	0,00
Deliveroo (A)	GB	GBP	261	524	0,00
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	27	507	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	31	471	0,00
Allegion US Holding 5,60% 29/05/2034	US	USD	529	471	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	45	468	0,00
Li Ning	CN	HKD	277	458	0,00
PDD Holdings ADR	IE	USD	5	446	0,00
American Honda Finance 4,40% 05/09/2029 GMTN	US	USD	504	441	0,00
Fox Factory Holding	US	USD	25	440	0,00
General Mills 5,45% 06/09/2034	US	USD	502	426	0,00
Home Depot 4,75% 25/06/2029	US	USD	446	401	0,00
Hyundai Motor India	IN	INR	22	397	0,00
Seiko Group	JP	JPY	17	390	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	2	352	0,00
NHK Spring	JP	JPY	35	339	0,00
Home Depot 5,30% 25/06/2054	US	USD	341	287	0,00
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	4	286	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	11	271	0,00
General Mills 5,85% 06/04/2030	US	USD	286	257	0,00
TBS Holdings	JP	JPY	8	242	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	13	224	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	8	210	0,00
Nintendo	JP	JPY	3	194	0,00
Next	GB	GBP	1	190	0,00
Coats Group	GB	GBP	154	131	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	2	103	0,00
IDOM	JP	JPY	14	92	0,00
OPAP	GR	EUR	4	88	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	1	83	0,00
Allegro.eu	PL	PLN	11	82	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	2	61	0,00
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	30	40	0,00
				397.625	**1,48**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	712	25.735	0,10
Walmart	US	USD	289	24.564	0,09
Unilever	GB	GBP	393	21.965	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	255	20.171	0,08
Coca-Cola	US	USD	304	19.356	0,07
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	315	17.896	0,07
Dollar Tree	US	USD	241	17.217	0,06
Sysco	US	USD	271	16.958	0,06
Tesco	GB	GBP	2.609	11.371	0,04
Beiersdorf	DE	EUR	82	10.228	0,04
Colgate-Palmolive	US	USD	107	8.647	0,03
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	126	7.283	0,03
Unilever	GB	EUR	122	6.808	0,03
Monster Beverage	US	USD	118	6.213	0,02
Procter & Gamble	US	USD	43	6.182	0,02
Nestle	CH	CHF	64	6.008	0,02
L'Oreal	FR	EUR	13	5.203	0,02
US Foods Holding	US	USD	82	4.703	0,02
Coca-Cola European Partners (NL)	GB	EUR	53	4.236	0,02
PepsiCo	US	USD	31	3.736	0,01
Kerry Group (A) (UK)	IE	EUR	35	3.338	0,01
JDE Peet's	NL	EUR	150	3.199	0,01
Kraft Heinz	US	USD	116	2.973	0,01
Diageo	GB	GBP	114	2.801	0,01
Target	US	USD	25	2.153	0,01
Ajinomoto	JP	JPY	101	1.812	0,01
Heineken 3,276% 29/10/2032 EMTN	NL	EUR	1.748	1.749	0,01
Tesco Corporate Trea. Ser. 3,375% 06/05/2032 EMTN	GB	EUR	1.748	1.733	0,01
Pernod Ricard	FR	EUR	16	1.559	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	94	1.379	0,01
Archer-Daniels-Midland 2,90% 01/03/2032	US	USD	1.644	1.297	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	7	1.295	0,00
Kewpie	JP	JPY	62	1.246	0,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	558	1.218	0,00
Danone	FR	EUR	16	1.190	0,00
Darling Ingredients	US	USD	41	1.144	0,00
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	54	1.126	0,00
Takara Holdings	JP	JPY	151	1.073	0,00
Daikokutenbussan	JP	JPY	22	1.041	0,00
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 Reg S	JP	USD	1.151	1.036	0,00
Heineken (BR)	NL	EUR	13	1.031	0,00
Asahi Group Holdings	JP	JPY	82	1.004	0,00
Jeronimo Martins	PT	EUR	45	952	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	674	913	0,00
Nissui	JP	JPY	158	845	0,00
Carlsberg Breweries 3,00% 28/08/2029 EMTN	DK	EUR	777	784	0,00
Bunge Finance 2,75% 14/05/2031	US	USD	986	777	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	54	705	0,00
Bunge Global	US	USD	10	684	0,00
Kotobuki Spirits	JP	JPY	50	658	0,00
Albertsons (A)	US	USD	28	531	0,00
Marks & Spencer Group	GB	GBP	115	527	0,00
Davide Campari-Milano	IT	EUR	67	395	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	5	347	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	3	318	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	7	303	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	1	199	0,00
Transaction	JP	JPY	12	196	0,00
Cisarua Mountain Dairy	ID	IDR	653	159	0,00
Essity (B)	SE	SEK	6	154	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	39	87	0,00
				290.411	**1,08**
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	301	27.129	0,10
Stryker	US	USD	74	24.043	0,09
UnitedHealth Group	US	USD	66	23.886	0,09
Bristol-Myers Squibb	US	USD	494	21.644	0,08
Novartis	CH	CHF	191	19.183	0,07
Roche Holding	CH	CHF	63	18.249	0,07
ConvaTec Group	GB	GBP	5.152	15.738	0,06
Eli Lilly	US	USD	18	14.155	0,05
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	27	14.050	0,05
Sanofi	FR	EUR	130	12.472	0,05
Amgen	US	USD	45	11.490	0,04
Insulet	US	USD	46	10.221	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	98	9.752	0,04
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	76	9.568	0,04
Viatris	US	USD	1.282	9.452	0,04
Zoetis (A)	US	USD	59	8.121	0,03
Insmed	US	USD	126	7.985	0,03
Roche Holding (BR)	CH	CHF	25	7.812	0,03
Haleon	GB	GBP	1.679	7.428	0,03
Penumbra	US	USD	29	7.362	0,03
AbbVie	US	USD	38	6.443	0,02
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	109	6.357	0,02
Alcon	CH	CHF	67	5.710	0,02
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	21	4.916	0,02
Cigna Group	US	USD	16	4.737	0,02
BioMerieux	FR	EUR	39	4.684	0,02
HCA Healthcare	US	USD	15	4.413	0,02
Merck	DE	EUR	35	4.325	0,02
Straumann Holdings	CH	CHF	40	4.278	0,02
Dexcom	US	USD	62	3.874	0,01
EssilorLuxottica	FR	EUR	14	3.505	0,01
Lonza Group	CH	CHF	5	3.104	0,01
Sonova Holding (B)	CH	CHF	11	3.079	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Pfizer	US	USD	135	2.879	0,01
Fresenius	DE	EUR	62	2.592	0,01
ICON	IE	USD	19	2.484	0,01
AbbVie 5,50% 15/03/2064	US	USD	2.718	2.307	0,01
Siemens Healthineers	DE	EUR	45	2.109	0,01
Sawai Group Holdings	JP	JPY	166	2.106	0,01
Terumo	JP	JPY	115	1.939	0,01
UnitedHealth Group 5,625% 15/07/2054	US	USD	1.793	1.529	0,01
CVS Health 4,78% 25/03/2038	US	USD	1.873	1.490	0,01
Becton Dickinson 4,685% 15/12/2044	US	USD	1.929	1.465	0,01
TransMedics Group	US	USD	17	1.334	0,00
Sandoz Group	CH	CHF	32	1.208	0,00
Structure Therapeutics ADR	US	USD	48	1.163	0,00
West Pharmaceutical Services	US	USD	6	1.156	0,00
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	21	1.081	0,00
HCA 5,375% 01/09/2026	US	USD	1.162	1.029	0,00
Royalty Pharma	US	USD	31	898	0,00
Olympus	JP	JPY	74	851	0,00
Innovent Biologics	CN	HKD	136	827	0,00
HCA 5,875% 15/02/2026	US	USD	932	823	0,00
HCA 5,25% 01/03/2030	US	USD	815	730	0,00
UnitedHealth Group 5,15% 15/07/2034	US	USD	799	706	0,00
Smith & Nephew	GB	GBP	56	697	0,00
Intellia Therapeutics	US	USD	89	673	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	240	655	0,00
Glaukos	US	USD	7	610	0,00
Koninklijke Philips	NL	EUR	26	582	0,00
Tecan Group	CH	CHF	3	572	0,00
HCA 5,45% 15/09/2034	US	USD	623	544	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	20	528	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	366	516	0,00
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	21	499	0,00
Hoya	JP	JPY	4	456	0,00
UCB	BE	EUR	3	433	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	4	412	0,00
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	94	408	0,00
CVS Health 5,70% 01/06/2034	US	USD	331	297	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	3	119	0,00
Peijia Medical	CN	HKD	198	119	0,00
GNI Group	JP	JPY	8	117	0,00
Medlive Technology	CN	HKD	85	115	0,00
				380.223	**1,42**

Finanzunternehmen

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	30.943	248.516	0,93
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	130.751	130.710	0,49
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	52.300	52.296	0,20
JPMorgan Chase	US	USD	235	50.156	0,19
Mastercard	US	USD	85	40.276	0,15
UniCredit	IT	EUR	667	33.983	0,13
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	71	33.180	0,12
3i Group	GB	GBP	587	29.198	0,11
Progressive	US	USD	115	28.138	0,11
Visa	US	USD	93	27.890	0,10
Charles Schwab	US	USD	380	27.026	0,10
Allianz	DE	EUR	71	25.739	0,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	78	22.203	0,08
NatWest Group	GB	GBP	3.745	21.053	0,08
Morgan Stanley	US	USD	204	20.557	0,08
Bank of America	US	USD	567	19.711	0,07
KBC Group	BE	EUR	241	19.541	0,07
Wells Fargo	US	USD	253	15.714	0,06
AXA	FR	EUR	367	15.266	0,06
American International Group	US	USD	202	14.371	0,05
Zurich Insurance Group	CH	CHF	18	11.324	0,04
Hannover Rueck	DE	EUR	36	10.195	0,04
Sampo (A)	FI	EUR	1.115	9.834	0,04
Admiral Group	GB	GBP	254	9.739	0,04
Intercontinental Exchange	US	USD	66	9.705	0,04
Blackrock	US	USD	12	9.614	0,04
Aon	GB	USD	30	9.276	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	802	8.810	0,03
Tryg	DK	DKK	399	8.398	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	391	8.186	0,03
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	221	7.748	0,03
London Stock Exchange Group	GB	GBP	55	7.526	0,03
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	35	7.469	0,03
Marsh & McLennan	US	USD	34	6.687	0,02
PNC Financial Services Group	US	USD	47	6.609	0,02
Arthur J Gallagher	US	USD	23	6.534	0,02
VZ Holding	CH	CHF	30	5.479	0,02
Apollo Global Management	US	USD	43	5.087	0,02
Nexi	IT	EUR	959	4.935	0,02
UBS Group	CH	CHF	182	4.861	0,02
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	495	4.842	0,02
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	64	4.762	0,02
ICICI Bank	IN	INR	314	4.637	0,02
HDFC Bank	IN	INR	223	4.441	0,02
Northern Trust	US	USD	53	4.347	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	7	4.183	0,02
Zurich Fin. Ireland Ii 5,50% VRN 23/04/2055 EMTN	IE	USD	4.675	3.958	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	649	3.677	0,01
Societe Generale	FR	EUR	71	3.238	0,01
AIA Group	HK	HKD	469	3.075	0,01
Edenred	FR	EUR	112	3.059	0,01
Nordea Bank	FI	EUR	243	2.955	0,01
Partners Group Holding	CH	CHF	2	2.435	0,01
NatWest Group 4,964% VRN 15/08/2030	GB	USD	2.733	2.421	0,01
NatWest Group 3,622% VRN 14/08/2030	GB	GBP	1.875	2.203	0,01
ASR Nederland	NL	EUR	39	2.156	0,01
Barclays Bank 5,088% VRN 20/06/2030	GB	USD	2.466	2.154	0,01
Co-Operative Bank Holdings 5,579% VRN 19/09/2028	GB	GBP	1.808	2.145	0,01
Erste Group Bank 3,25% VRN 26/06/2031 EMTN	AT	EUR	2.055	2.070	0,01
Credit Agricole 4,375% 27/11/2033 EMTN	FR	EUR	1.890	1.986	0,01
Nationwide Building So. 5,127% 29/07/2029 144A	GB	USD	2.212	1.982	0,01
Kommunalbanken 0,75% 05/07/2028 EMTN	DK	EUR	2.055	1.970	0,01
Ares Management (A)	US	USD	15	1.954	0,01
T&D Holdings	JP	JPY	105	1.951	0,01
Sompo Holdings	JP	JPY	68	1.949	0,01
ABN AMRO Bank 3,00% 25/02/2031 EMTN	NL	EUR	1.915	1.927	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	4.091	1.913	0,01
NN Group	NL	EUR	35	1.898	0,01
ING Groep	NL	EUR	111	1.894	0,01
ORIX	JP	JPY	101	1.782	0,01
Comerica	US	USD	38	1.766	0,01
Credit Saison	JP	JPY	85	1.740	0,01
Lloyds Banking Group 1,985% VRN 15/12/2031	GB	GBP	1.541	1.725	0,01
Swedbank (A)	SE	SEK	78	1.715	0,01
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	1.644	1.707	0,01
Fiserv	US	USD	10	1.697	0,01
BAWAG PSK 3,125% VRN 03/10/2029 EMTN	AT	EUR	1.644	1.658	0,01
M&G 6,50% VRN 20/10/2048 EMTN	GB	USD	1.832	1.645	0,01
HSBC 5,13% VRN 03/03/2031	GB	USD	1.794	1.591	0,01
HSBC Holdings 6,75% 11/09/2028	GB	GBP	1.293	1.588	0,01
High Speed Rail 4,375% 01/11/2038 EMTN	GB	GBP	1.455	1.582	0,01
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	336	1.574	0,01
Barclays Bank 8,407% VRN 14/11/2032 EMTN	GB	GBP	1.233	1.542	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	6	1.466	0,01
Nationwide Building So. 4,00% 14/09/2026 144A	GB	USD	1.671	1.459	0,01
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	38	1.456	0,01
BNG Bank 4,50% 01/03/2027 144A	NL	USD	1.563	1.394	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	63	1.373	0,01
Co-Operative Bank Holdings 9,50% VRN 24/05/2028	GB	GBP	1.068	1.364	0,01
DNB Bank	NO	NOK	62	1.355	0,01
Voya Financial	US	USD	26	1.328	0,00
Toyota Credit 4,65% 05/01/2029 MTN	US	USD	1.459	1.299	0,00
Arthur J Gallagher 5,15% 15/02/2035	US	USD	1.424	1.245	0,00
Travelers	US	USD	5	1.221	0,00
Shriram Finance	IN	INR	192	1.221	0,00
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.678	1.212	0,00
Everest Group	BM	USD	4	1.169	0,00
Barclays Bank 5,367% VRN 25/02/2031	GB	USD	1.274	1.139	0,00
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	90	1.136	0,00
Barclays Bank 4,972% VRN 16/05/2029	GB	USD	1.274	1.127	0,00
Prudential (UK)	HK	GBP	119	1.111	0,00
UBS 7,50% 15/02/2028	CH	USD	1.148	1.095	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	46	1.077	0,00
Lloyds Banking Group 3,50% VRN 06/11/2030 EMTN	GB	EUR	1.023	1.037	0,00
HSBC 5,733% VRN 17/05/2032	GB	USD	1.058	964	0,00
Lloyds Banking Group	GB	GBP	1.059	912	0,00
NatWest Group 3,673% VRN 05/08/2031 EMTN	GB	EUR	822	838	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	6	819	0,00
Axis Bank	IN	INR	65	799	0,00
Barclays Bank 7,385% VRN 02/11/2028	GB	USD	839	784	0,00
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	912	778	0,00
Aviva 7,75% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	666	777	0,00
AerCap Ireland Capital 4,625% 10/09/2029	IE	USD	864	755	0,00
Citigroup 5,50% 13/09/2025	US	USD	849	750	0,00
Societe Generale 4,75% 24/11/2025 Reg S	FR	USD	849	747	0,00
NatWest Group 5,516% VRN 30/09/2028	GB	USD	811	729	0,00
BNP Paribas 2,00% VRN 24/05/2031 EMTN	FR	GBP	637	724	0,00
National Bank of Greece	GR	EUR	77	711	0,00
Banco BPM 4,875% VRN 17/01/2030 EMTN	IT	EUR	671	708	0,00
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	680	704	0,00
HDFC Life Insurance	IN	INR	90	697	0,00
Piraeus Bank 7,25% VRN 13/07/2028 EMTN	GR	EUR	637	692	0,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	2.658	688	0,00
Virgin Money (UK) 8,25% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	561	673	0,00
AerCap Ireland Capital 3,30% 30/01/2032	IE	USD	859	669	0,00
BP Capital Markets 4,234% 06/11/2028	US	USD	760	667	0,00
Aon 3,75% 02/05/2029	US	USD	775	663	0,00
UBS Group 4,75% VRN 17/03/2032 EMTN	CH	EUR	614	656	0,00
Nationwide Build. Soc. 5,653% FRN 16/02/2028 144A	GB	USD	724	640	0,00
S&P Global	US	USD	1	628	0,00
Banco BPM 3,875% VRN 09/09/2030 EMTN	IT	EUR	603	617	0,00
Toyota Credit 4,35% 08/10/2027 MTN	US	USD	680	602	0,00
Morgan Stanley 3,521% VRN 22/05/2031	US	EUR	586	591	0,00
Lloyds Banking Group 5,985% VRN 07/08/2027	GB	USD	658	589	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	2.904	589	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	137	574	0,00
Aon 2,60% 02/12/2031	SU	USD	728	562	0,00
Barclays	GB	GBP	160	558	0,00
Morgan Stanley 3,955% VRN 21/03/2035 EMTN	US	EUR	550	554	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	377	547	0,00
HSBC 5,657% FRN 03/03/2031	GB	USD	595	524	0,00
Aviva	GB	GBP	79	519	0,00
Lloyds Banking Group 4,976% VRN 11/08/2033	GB	USD	585	506	0,00
Rl Finance Bonds No 6 10,125% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	382	503	0,00
Banco Santander 6,921% 08/08/2033	ES	USD	527	494	0,00
NatWest Group 5,778% VRN 01/03/2035	GB	USD	534	479	0,00
Arthur J Gallagher 4,60% 15/12/2027	US	USD	520	461	0,00
BFCM Paris 4,375% 02/05/2030 EMTN	FR	EUR	425	445	0,00
Piraeus Bank 6,75% VRN 05/12/2029 EMTN	GR	EUR	382	423	0,00
AerCap Ireland Capital 5,10% 19/01/2029	IE	USD	461	410	0,00
HSBC Holdings 5,402% VRN 11/08/2033	GB	USD	456	407	0,00
Lloyds Banking 7,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	340	402	0,00
Ford Motor Credit 3,625% 17/06/2031	US	USD	467	352	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	20	344	0,00
AXA 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	299	316	0,00
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	123	306	0,00
Barclays 2,064% VRN 20/05/2027	GB	AUD	504	277	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	39	271	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	51	251	0,00

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Goldman Sachs Group 6,25% 01/02/2041	US	USD	267	247	0,00
Premium Group	JP	JPY	18	240	0,00
Kyoto Financial Group	JP	JPY	14	217	0,00
Barclays Bank 3,33% VRN 24/11/2042	GB	USD	315	200	0,00
AerCap Ireland Capital 3,85% 29/10/2041	IE	USD	261	178	0,00
Aon 3,90% 28/02/2052	SU	USD	273	176	0,00
Barclays 5,746% VRN 09/08/2033	GB	USD	172	154	0,00
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	8	130	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	2	96	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	8	89	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	6	74	0,00
Aegon	NL	EUR	12	68	0,00
				1.199.832	**4,48**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	131	17.612	0,07
Digital Realty Trust REIT	US	USD	124	17.325	0,06
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	87	12.091	0,05
Sun Communities REIT	US	USD	80	8.673	0,03
Prologis REIT	US	USD	76	6.779	0,03
SBA Communications (A) REIT	US	USD	14	2.879	0,01
Camden Property Trust REIT	US	USD	25	2.480	0,01
Equinix Europe 2 Financing 3,65% 03/09/2033	US	EUR	2.196	2.173	0,01
Mitsubishi Estate	JP	JPY	97	1.505	0,01
CoStar Group	US	USD	23	1.502	0,01
VICI Properties 5,625% 01/04/2035	US	USD	1.379	1.204	0,00
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	714	1.113	0,00
Ventas REIT	US	USD	16	994	0,00
Great Portland Estates 5,375% 25/09/2031	GB	GBP	810	945	0,00
Telereal Securitisation B2 1,963% VRN 10/12/2033	GB	GBP	745	855	0,00
Mitsui Fudosan	JP	JPY	95	827	0,00
CBRE Group (A)	US	USD	8	819	0,00
Welltower OP 4,00% 01/06/2025	US	USD	915	806	0,00
Hammerson 3,50% 27/10/2025	GB	GBP	607	709	0,00
GELF Bond Issuer 3,625% 27/11/2031 EMTN	LU	EUR	657	656	0,00
Vonovia	DE	EUR	19	552	0,00
Welltower OP 4,25% 01/04/2026	US	USD	620	544	0,00
Tokyu Fudosan Holdings	JP	JPY	75	459	0,00
Blackstone Pro. Part. Eu. 2,00% 20/10/2025 EMTN	LU	GBP	308	357	0,00
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	340	346	0,00
Katitas	JP	JPY	19	241	0,00
Relo Group	JP	JPY	13	155	0,00
Arealink	JP	JPY	10	139	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	4	120	0,00
JINUSHI	JP	JPY	7	84	0,00
				84.944	**0,32**
Staatsanleihen					
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	362.829	364.652	1,36
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	298.997	304.800	1,14
Spain 3,15% 30/04/2035	ES	EUR	187.913	188.529	0,70
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	156.851	159.334	0,59
Germany 3,10% 12/12/2025	DE	EUR	121.639	122.537	0,46
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	117.295	117.237	0,44
US Treasury 4,25% 15/11/2034	US	USD	40.932	36.309	0,14
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	33.674	28.849	0,11
US Treasury 4,25% 31/01/2030	US	USD	32.029	28.848	0,11
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	31.636	28.705	0,11
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	30.383	27.450	0,10
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	28.866	26.725	0,10
US Treasury 4,00% 31/07/2029	US	USD	27.757	24.742	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	19.132	18.338	0,07
Germany 2,50% 11/10/2029**	DE	EUR	17.422	17.838	0,07
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	14.243	17.079	0,06
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	18.008	15.724	0,06
US Treasury 4,875% 31/10/2028	US	USD	15.567	14.261	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	14.079	12.651	0,05
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	9.436	11.084	0,04
France 2,75% 25/02/2030	FR	EUR	10.806	10.981	0,04
US Treasury 1,25% 15/08/2031	US	USD	14.180	10.652	0,04
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	10.544	10.631	0,04
US Treasury 1,875% 15/02/2032	US	USD	13.758	10.630	0,04
US Treasury 1,375% 15/11/2031	US	USD	14.075	10.584	0,04
Japan 2,30% 20/03/2039	JP	JPY	1.605.653	10.542	0,04
Japan 2,20% 20/09/2039	JP	JPY	1.629.374	10.527	0,04
US Treasury 1,125% 31/08/2028	US	USD	12.809	10.404	0,04
US Treasury 1,00% 31/07/2028	US	USD	12.809	10.385	0,04
US Treasury 2,75% 15/08/2032	US	USD	12.757	10.366	0,04
US Treasury 3,875% 15/03/2028	US	USD	11.597	10.296	0,04
France 2,00% 25/11/2032	FR	EUR	10.912	10.295	0,04
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	13.679	10.238	0,04
US Treasury 0,625% 15/05/2030	US	USD	13.521	10.210	0,04
US Treasury 1,375% 31/12/2028	US	USD	12.546	10.195	0,04
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	GB	GBP	8.698	10.194	0,04
US Treasury 1,375% 31/10/2028	US	USD	12.493	10.192	0,04
US Treasury 1,25% 30/09/2028	US	USD	12.493	10.167	0,04
US Treasury 1,50% 15/08/2026	US	USD	11.861	10.152	0,04
US Treasury 3,625% 15/05/2026	US	USD	11.544	10.144	0,04
US Treasury 4,75% 15/11/2053	US	USD	11.281	10.039	0,04
US Treasury 2,75% 31/08/2025	US	USD	11.439	10.027	0,04
US Treasury 3,375% 15/11/2048	US	USD	14.127	9.988	0,04
Japan 1,60% 20/03/2032	JP	JPY	1.538.443	9.907	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	8.117	9.889	0,04
Japan 2,50% 20/03/2038	JP	JPY	1.457.264	9.863	0,04
US Treasury 5,00% 31/08/2025	US	USD	11.070	9.774	0,04
Japan 2,20% 20/06/2029	JP	JPY	1.496.536	9.763	0,04
US Treasury 1,625% 15/05/2031	US	USD	12.546	9.721	0,04
US Treasury 3,50% 15/09/2025	US	USD	10.912	9.591	0,04
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	9.497	9.555	0,04
US Treasury 3,25% 15/05/2042	US	USD	12.862	9.479	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	8.870	9.370	0,03
Japan 2,30% 20/06/2028	JP	JPY	1.439.078	9.321	0,03
Japan 2,40% 20/06/2028	JP	JPY	1.432.753	9.306	0,03
US Treasury 0,50% 31/05/2027	US	USD	11.175	9.236	0,03
US Treasury 4,125% 28/02/2027	US	USD	10.226	9.085	0,03
Japan 2,30% 20/03/2040	JP	JPY	1.365.279	8.893	0,03
US Treasury 0,75% 31/01/2028	US	USD	10.754	8.772	0,03
US Treasury 2,375% 31/03/2029	US	USD	10.226	8.587	0,03
Germany 3,10% 18/09/2025	DE	EUR	8.487	8.523	0,03
US Treasury 2,875% 15/05/2028	US	USD	9.805	8.454	0,03
Japan 2,20% 20/03/2049	JP	JPY	1.420.101	8.427	0,03
US Treasury 1,875% 15/02/2041	US	USD	13.626	8.336	0,03
US Treasury 1,125% 29/02/2028	US	USD	10.121	8.327	0,03
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	15.050	8.309	0,03
US Treasury 3,125% 15/05/2048	US	USD	12.230	8.290	0,03
US Treasury 4,875% 30/04/2026	US	USD	9.278	8.250	0,03
US Treasury 4,125% 31/01/2027	US	USD	9.278	8.237	0,03
US Treasury 0,75% 31/08/2026	US	USD	9.699	8.214	0,03
US Treasury 3,375% 15/09/2027	US	USD	9.330	8.180	0,03
US Treasury 0,625% 31/07/2026	US	USD	9.647	8.174	0,03
Japan 1,80% 20/12/2031	JP	JPY	1.242.984	8.096	0,03
US Treasury 0,25% 31/08/2025	US	USD	9.278	8.066	0,03
US Treasury 3,75% 31/08/2026	US	USD	9.119	8.032	0,03
US Treasury 0,50% 30/04/2027	US	USD	9.647	7.993	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	8.754	7.867	0,03
Japan 2,40% 20/09/2038	JP	JPY	1.178.147	7.856	0,03
US Treasury 1,375% 15/11/2040	US	USD	13.626	7.729	0,03
US Treasury 2,25% 15/05/2041	US	USD	11.887	7.683	0,03
US Treasury 1,50% 15/02/2030	US	USD	9.541	7.589	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	7.305	7.514	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	7.730	7.436	0,03
US Treasury 4,125% 15/08/2053	US	USD	9.119	7.311	0,03
UK Treasury 4,25% 07/12/2049	GB	GBP	7.116	7.302	0,03
US Treasury 2,875% 30/04/2029	US	USD	8.381	7.164	0,03
US Treasury 2,375% 15/02/2042	US	USD	10.806	6.994	0,03
UK Treasury 4,00% 22/10/2063	GB	GBP	7.301	6.955	0,03
UK Treasury 4,375% 31/07/2054	GB	GBP	6.695	6.893	0,03
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	7.871	6.890	0,03
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	11.492	6.789	0,03
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	6.571	6.553	0,02
US Treasury 2,50% 28/02/2026	US	USD	7.433	6.469	0,02
Japan 1,80% 20/06/2031	JP	JPY	993.913	6.457	0,02
Japan 1,80% 20/03/2032	JP	JPY	975.200	6.357	0,02
US Treasury 2,625% 31/07/2029	US	USD	7.406	6.251	0,02
US Treasury 3,375% 15/05/2033	US	USD	7.433	6.246	0,02
Germany 2,40% 19/10/2028	DE	EUR	6.115	6.232	0,02
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	4.773	6.165	0,02
Japan 0,50% 20/06/2029	JP	JPY	1.003.928	6.113	0,02
US Treasury 1,25% 30/06/2028	US	USD	7.433	6.088	0,02
US Treasury 3,625% 31/03/2030	US	USD	6.905	6.049	0,02
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	996.021	6.043	0,02
US Treasury 4,625% 15/03/2026	US	USD	6.800	6.025	0,02
France 3,60% 25/05/2042	FR	EUR	5.957	5.939	0,02
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	4.955	5.916	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	6.571	5.887	0,02
US Treasury 1,125% 15/08/2040	US	USD	10.754	5.882	0,02
US Treasury 2,00% 15/08/2025	US	USD	6.642	5.813	0,02
Canada 3,012% 01/06/2033	CA	CAD	7.591	5.783	0,02
UK Treasury 3,75% 29/01/2038	GB	GBP	5.324	5.712	0,02
Japan 2,20% 20/03/2051	JP	JPY	980.471	5.679	0,02
Japan 2,40% 20/03/2028	JP	JPY	854.749	5.534	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	6.107	5.524	0,02
Japan 2,00% 20/09/2040	JP	JPY	859.757	5.364	0,02
Germany 2,80% 12/06/2025	DE	EUR	5.352	5.356	0,02
Japan 0,60% 01/12/2026	JP	JPY	861.602	5.320	0,02
Japan 2,00% 20/03/2052	JP	JPY	962.548	5.284	0,02
US Treasury 4,625% 30/06/2026	US	USD	5.640	5.014	0,02
US Treasury 2,00% 15/11/2041	US	USD	8.118	4.971	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	4.329	4.940	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	2.551	4.936	0,02
France 2,75% 25/02/2029	FR	EUR	4.823	4.915	0,02
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	4.039	4.748	0,02
US Treasury 4,625% 15/02/2035	US	USD	4.972	4.540	0,02
US Treasury 2,875% 15/05/2032	US	USD	5.429	4.465	0,02
Germany 2,70% 17/09/2026	DE	EUR	4.375	4.433	0,02
US Treasury 1,25% 31/05/2028	US	USD	5.113	4.196	0,02
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	1.894	4.157	0,02
US Treasury 4,625% 15/02/2055	US	USD	4.744	4.153	0,02
Germany 2,20% 11/03/2027	DE	EUR	4.059	4.097	0,02
US Treasury 0,375% 30/09/2027	US	USD	5.008	4.085	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	4.445	4.066	0,02
UK Treasury 4,75% 22/10/2043	GB	GBP	3.585	4.059	0,02
US Treasury 1,875% 28/02/2029	US	USD	4.797	3.958	0,01
US Treasury 3,125% 31/08/2029	US	USD	4.586	3.947	0,01
US Treasury 1,25% 30/11/2026	US	USD	4.639	3.935	0,01
Sweden Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	32.853	3.863	0,01
US Treasury 4,25% 15/02/2054	US	USD	4.586	3.758	0,01
US Treasury 3,375% 15/08/2042	US	USD	4.533	3.390	0,01
Germany 2,00% 10/12/2026	DE	EUR	3.374	3.390	0,01
US Treasury 4,25% 15/03/2027	US	USD	3.785	3.371	0,01
US Treasury 3,00% 30/09/2025	US	USD	3.795	3.328	0,01
US Treasury 4,625% 31/05/2031	US	USD	3.479	3.188	0,01
US Treasury 1,25% 31/03/2028	US	USD	3.690	3.040	0,01
US Treasury 4,50% 15/05/2027	US	USD	3.374	3.023	0,01
US Treasury 3,625% 15/05/2053	US	USD	4.112	3.011	0,01
Japan 0,10% 20/03/2029	JP	JPY	500.515	3.010	0,01
UK Treasury 4,375% 31/01/2040	GB	GBP	2.688	3.009	0,01
France 0,50% 25/05/2029	FR	EUR	3.216	2.998	0,01
US Treasury 1,875% 31/07/2026	US	USD	3.479	2.994	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	1.933	2.960	0,01
US Treasury 3,875% 15/08/2033	US	USD	3.374	2.932	0,01
Japan 2,30% 20/12/2054	JP	JPY	505.522	2.903	0,01
Japan 2,20% 20/12/2029	JP	JPY	443.057	2.903	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
US Treasury 5,00% 30/09/2025	US	USD	3.216	2.842	0,01
Japan 2,20% 20/03/2064	JP	JPY	547.693	2.836	0,01
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	3.321	2.826	0,01
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	1.418	2.747	0,01
Japan 2,20% 20/06/2054	JP	JPY	484.437	2.725	0,01
US Treasury 5,25% 15/11/2028	US	USD	2.847	2.640	0,01
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	1.933	2.618	0,01
Canada 1,50% 01/12/2031	CA	CAD	4.428	2.587	0,01
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	1.546	2.565	0,01
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	4.270	2.528	0,01
Japan 0,10% 20/09/2031	JP	JPY	429.088	2.513	0,01
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	2.145	2.509	0,01
Canada 3,00% 01/02/2027	CA	CAD	3.848	2.475	0,01
US Treasury 4,375% 15/08/2043	US	USD	2.847	2.422	0,01
Japan 2,10% 20/12/2030	JP	JPY	356.607	2.348	0,01
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	580	2.323	0,01
US Treasury 0,375% 30/11/2025	US	USD	2.688	2.318	0,01
US Treasury 3,875% 15/02/2043	US	USD	2.865	2.289	0,01
US Treasury 4,25% 30/06/2029	US	USD	2.478	2.229	0,01
US Treasury 1,25% 30/04/2028	US	USD	2.688	2.211	0,01
UK Treasury 4,25% 07/12/2040	GB	GBP	2.003	2.197	0,01
Japan 0,005% 20/12/2026	JP	JPY	353.971	2.164	0,01
US Treasury 4,625% 30/04/2031	US	USD	2.319	2.126	0,01
US Treasury 1,375% 31/08/2026	US	USD	2.478	2.116	0,01
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	2.161	2.086	0,01
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	1.933	2.078	0,01
Japan 2,20% 20/03/2031	JP	JPY	313.118	2.076	0,01
Canada 2,00% 01/06/2032	CA	CAD	3.321	1.990	0,01
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	1.529	1.825	0,01
France 3,00% 25/05/2033	FR	EUR	1.792	1.803	0,01
Japan 0,40% 01/08/2026	JP	JPY	289.133	1.782	0,01
France 2,504% 25/11/2030	FR	EUR	1.898	1.653	0,01
Canada 2,75% 01/12/2055	CA	CAD	2.952	1.632	0,01
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	1.318	1.581	0,01
US Treasury 4,25% 30/11/2026	US	USD	1.745	1.550	0,01
US Treasury 3,625% 15/02/2053	US	USD	2.101	1.539	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	1.391	1.530	0,01
Canada 4,50% 01/11/2025	CA	CAD	2.319	1.494	0,01
Japan 0,60% 20/09/2029	JP	JPY	234.048	1.431	0,01
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	231.412	1.405	0,01
Japan 2,10% 20/09/2028	JP	JPY	202.420	1.307	0,00
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	1.476	1.295	0,00
Mexico 5,75% 05/03/2026	MX	MXN	28.421	1.251	0,00
Japan 0,005% 20/06/2026	JP	JPY	202.420	1.243	0,00
UK Treasury 3,25% 31/01/2033	GB	GBP	1.107	1.219	0,00
Japan 0,10% 20/12/2030	JP	JPY	206.373	1.219	0,00
Germany Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	DE	EUR	949	1.183	0,00
US Treasury 4,50% 31/03/2026	US	USD	1.318	1.167	0,00
US Treasury 3,625% 30/09/2031	US	USD	1.318	1.142	0,00
Japan 0,40% 20/09/2028	JP	JPY	177.381	1.083	0,00
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	896	1.059	0,00
Japan 2,10% 20/03/2029	JP	JPY	156.295	1.013	0,00
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	1.160	1.004	0,00
US Treasury 2,75% 31/05/2029	US	USD	1.160	986	0,00
Canada 3,00% 01/04/2026	CA	CAD	1.529	979	0,00
US Treasury 3,00% 15/02/2049	US	USD	1.476	972	0,00
US Treasury 4,125% 31/10/2031	US	USD	1.054	940	0,00
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	773	929	0,00
Japan 2,10% 20/12/2028	JP	JPY	143.381	928	0,00
Japan 0,40% 20/12/2028	JP	JPY	145.753	888	0,00
UK Treasury 4,125% 22/07/2029	GB	GBP	738	877	0,00
Mexico 4,625% 04/05/2033	MX	EUR	829	815	0,00
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	1.717	813	0,00
Mexico 5,125% 04/05/2037	MX	EUR	830	808	0,00
Japan 0,10% 20/03/2027	JP	JPY	124.140	759	0,00
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	773	700	0,00
Japan 0,10% 20/03/2028	JP	JPY	115.179	699	0,00
US Treasury 2,875% 15/05/2052	US	USD	1.054	665	0,00
Japan 2,20% 20/03/2050	JP	JPY	103.055	606	0,00
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	638	598	0,00
US Treasury 3,00% 15/08/2048	US	USD	896	592	0,00
UK Treasury 4,50% 07/12/2042	GB	GBP	527	584	0,00
Colombia 8,50% 25/04/2035	CO	USD	650	583	0,00
France 1,25% 25/05/2038	FR	EUR	685	530	0,00
Japan 0,10% 20/09/2029	JP	JPY	85.659	512	0,00
Australia 1,75% 21/06/2051	AU	AUD	1.663	511	0,00
UK Treasury 4,25% 07/12/2055	GB	GBP	474	478	0,00
Mexico 7,75% 29/05/2031	MX	MXN	10.284	438	0,00
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	422	427	0,00
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	474	409	0,00
Canada 1,50% 01/06/2031	CA	CAD	685	404	0,00
France 3,50% 25/11/2033	FR	EUR	369	383	0,00
Japan 1,80% 20/09/2044	JP	JPY	62.729	363	0,00
UK Treasury 4,25% 07/09/2039	GB	GBP	316	351	0,00
UK Treasury 4,50% 07/06/2028	GB	GBP	290	348	0,00
Japan 0,30% 20/06/2028	JP	JPY	50.605	308	0,00
Mexico 6,338% 04/05/2053	MX	USD	358	278	0,00
Japan 2,50% 20/09/2036	JP	JPY	35.582	243	0,00
Japan 0,20% 20/03/2032	JP	JPY	32.946	193	0,00
US Treasury 5,00% 31/10/2025	US	USD	200	177	0,00
Japan 2,40% 20/03/2048	JP	JPY	28.202	175	0,00
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	190	151	0,00
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	158	143	0,00
Japan 2,10% 20/09/2054	JP	JPY	25.566	141	0,00
US Treasury 2,375% 15/05/2029	US	USD	158	133	0,00
US Treasury 0,875% 15/11/2030	US	USD	158	119	0,00
Canada 3,50% 01/12/2045	CA	CAD	158	102	0,00
US Treasury 4,00% 15/02/2034	US	USD	105	92	0,00
Canada 4,00% 01/05/2026	CA	CAD	105	68	0,00
Japan 0,10% 20/03/2030	JP	JPY	11.333	67	0,00
Japan 1,80% 20/09/2031	JP	JPY	3.690	24	0,00
Japan 2,20% 20/09/2028	JP	JPY	1.845	12	0,00
Germany 1,665% 09/10/2026	DE	EUR	2	2	0,00
Germany 1,30% 15/10/2027	DE	EUR	2	2	0,00
				2.631.349	**9,83**
Offener Fonds					
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	167.209	2.371.030	8,85
Pimco GIS Global Bond ESG Fund	IE	EUR	172.498	1.762.926	6,58
BlackRock Gbl Index Funds - iShares EM EI Fund	LU	EUR	6.589	870.584	3,25
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	11	165.913	0,62
State Street Europe Value Spotlight Fund - I- ACC	LU	EUR	5.177	77.898	0,29
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	48.496	0,18
				5.296.847	**19,78**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	31	30.996	0,12
T-Mobile (US)	US	USD	79	17.135	0,06
Elisa (A)	FI	EUR	263	12.378	0,05
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	410	6.855	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	636	6.700	0,03
Spotify Technology	SE	USD	8	4.451	0,02
KDDI	JP	JPY	274	4.279	0,02
Deutsche Telekom	DE	EUR	98	3.111	0,01
Bharti Airtel	IN	INR	123	2.388	0,01
Tele2 (B)	SE	SEK	180	2.334	0,01
Orange 1,75% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	1.833	1.786	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	396	1.306	0,00
Internet Initiative (JP)	JP	JPY	79	1.294	0,00
Telefonica (Europe) 5,52% 01/03/2049	ES	USD	1.406	1.135	0,00
AT&T	US	USD	26	622	0,00
Frontier Communications Parent	US	USD	15	494	0,00
Koninklijke KPN	NL	EUR	110	449	0,00
SoftBank Group	JP	JPY	10	425	0,00
				98.138	**0,37**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petronas Capital 5,34% 03/04/2035 Reg S	MY	USD	1.495	1.335	0,00
Energy Transfer 5,20% 01/04/2030	US	USD	725	645	0,00
Kinder Morgan 5,85% 01/06/2035	US	USD	487	435	0,00
DCP Midstream Operating 5,375% 15/07/2025	US	USD	436	385	0,00
Sunoco 7,00% 01/05/2029 144A	US	USD	419	380	0,00
Targa Resources Partners 5,50% 01/03/2030	US	USD	387	342	0,00
Antero Midstream 6,625% 01/02/2032 144A	US	USD	364	325	0,00
Energy Transfer 5,70% 01/04/2035	US	USD	360	314	0,00
Sunoco 7,25% 01/05/2032 144A	US	USD	287	263	0,00
Repsol	ES	EUR	6	64	0,00
				4.488	**0,02**
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	336	5.345	0,02
Pacific Gas and Electric 5,70% 01/03/2035	US	USD	3.119	2.717	0,01
Amprion 4,125% 07/09/2034 EMTN	DE	EUR	1.972	2.052	0,01
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	1.890	1.971	0,01
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	1.386	1.485	0,01
Wods Transmission 3,446% 24/08/2034	GB	GBP	1.324	1.460	0,01
Endesa	ES	EUR	50	1.312	0,00
TC Dudgeon Ofto 3,158% 12/11/2038	GB	GBP	1.166	1.179	0,00
Gwynt Y Mor OFTO 2,778% 17/02/2034	GB	GBP	954	991	0,00
Entergy 7,125% VRN 01/12/2054	US	USD	950	843	0,00
Great Bear Fund 4,137% 29/11/2032	GB	GBP	679	779	0,00
Electricite de France 5,75% 13/01/2035 144A	FR	USD	836	751	0,00
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	387	344	0,00
EDF 9,125% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	345	339	0,00
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	247	256	0,00
				21.824	**0,08**
Versorgungsunternehmen					
Smurfit Westrock Financing 5,418% 15/01/2035 144A	IE	USD	4.777	4.214	0,02
SIG Combibloc 3,75% 19/03/2030	LU	EUR	1.873	1.897	0,01
DOW 5,95% 15/03/2055	US	USD	1.614	1.329	0,00
Ecolab 3,25% 01/12/2027	US	USD	1.360	1.176	0,00
Linde 2,625% 18/02/2029 EMTN	IE	EUR	1.068	1.070	0,00
UPM Kymmene 3,375% 29/08/2034 EMTN	FI	EUR	1.068	1.056	0,00
NORSK HYDRO A 3,625% 23/01/2032 EMTN	NO	EUR	1.037	1.034	0,00
AMCOR FLEXIBLES 5,50% 17/03/2035 144A	US	USD	1.062	934	0,00
Holcim Finance 5,40% 07/04/2035 144A	US	USD	942	830	0,00
Smurfit Kappa Treasury 5,20% 15/01/2030 144A	IE	USD	872	780	0,00
AMCOR FLEXIBLES 4,80% 17/03/2028 144A	US	USD	850	754	0,00
Nature Conservancy 3,957% 01/03/2052	US	USD	1.068	744	0,00
Smurfit Kappa Treasury 7,50% 20/11/2025	IE	USD	699	622	0,00
				16.440	**0,06**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	799	34.244	0,13
Eaton Capital 3,802% 21/05/2036	IE	EUR	15.651	15.854	0,06
Arcadis 4,875% 28/02/2028	NL	EUR	4.160	4.322	0,02
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	193	4.020	0,02
LG Energy Solution 5,25% 02/04/2028 Reg S	KR	USD	2.710	2.400	0,01
LG Energy Solution 5,875% 02/04/2035 Reg S	KR	USD	2.677	2.315	0,01
Verisk Analytics 3,625% 15/05/2050	US	USD	3.391	2.110	0,01
Holding d'Infra. de Trans. 4,875% 24/10/2029	FR	EUR	2.013	2.031	0,01
DSV Panalpina 3,375% 06/11/2034 EMTN	NL	EUR	1.869	1.837	0,01
Siemens Energy 4,25% 05/04/2029	NL	EUR	1.666	1.737	0,01
Wabtec Trans. Netherlands 1,25% 03/12/2027	NL	EUR	1.714	1.653	0,01
Seaspan 5,50% 01/08/2029 144A	MH	USD	1.521	1.227	0,00
Rentokil Terminix Funding 5,00% 28/04/2030 144A	US	USD	1.380	1.216	0,00
Airport Authority 4,875% 15/07/2030 Reg S	HK	USD	1.296	1.176	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Paychex 5,10% 15/04/2030	US	USD	1.247	1.114	0,00
Weir 5,35% 06/05/2030 144A	GB	USD	1.257	1.112	0,00
Eurogrid 3,279% 05/09/2031 EMTN	DE	EUR	1.068	1.066	0,00
Royal Schiphol 2,00% 06/04/2029 EMTN	NL	EUR	1.068	1.042	0,00
United Rentals North Am. 6,00% 15/12/2029 144A	US	USD	1.093	977	0,00
Holding d'Infra. de Trans. 4,50% 06/04/2027	FR	EUR	915	931	0,00
Veralto 5,50% 18/09/2026	US	USD	1.038	927	0,00
Fluidra	ES	EUR	33	673	0,00
AA Bond 6,85% 31/07/2031 EMTN	GB	GBP	491	594	0,00
Paychex 5,60% 15/04/2035	US	USD	358	320	0,00
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	340	292	0,00
				85.190	**0,32**
IT					
Alphabet 3,875% 06/05/2045	US	EUR	16.370	16.349	0,06
Alphabet 4,00% 06/05/2054	US	EUR	11.395	11.335	0,04
Gartner 3,75% 01/10/2030 144A	US	USD	3.397	2.756	0,01
Intuit 5,25% 15/09/2026	US	USD	1.743	1.558	0,01
Broadcom 4,35% 15/02/2030	US	USD	1.370	1.195	0,00
Broadcom 3,419% 15/04/2033 144A	US	USD	1.520	1.194	0,00
Broadcom 3,50% 15/02/2041 144A	US	USD	1.644	1.127	0,00
Marvell Technology 5,95% 15/09/2033	US	USD	1.233	1.123	0,00
Alphabet 3,00% 06/05/2033	US	EUR	834	831	0,00
Micron Technology 2,703% 15/04/2032	US	USD	904	676	0,00
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	765	665	0,00
Broadcom 4,80% 15/10/2034	US	USD	730	626	0,00
Micron Technology 5,875% 15/09/2033	US	USD	680	613	0,00
Broadcom 3,187% 15/11/2036 144A	US	USD	680	488	0,00
Broadcom 3,15% 15/11/2025	US	USD	504	440	0,00
Apple 2,20% 11/09/2029	US	USD	502	411	0,00
Apple 3,95% 08/08/2052	US	USD	247	173	0,00
				41.560	**0,16**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	764	36.077	0,13
Amadeus IT Group	ES	EUR	296	20.465	0,08
Trip.com Group	CN	HKD	48	2.553	0,01
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	1.062	1.240	0,00
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	1.315	1.208	0,00
Charter Communications 6,834% 23/10/2055	US	USD	1.411	1.192	0,00
Royal Caribbean Cruises 5,50% 01/04/2028 144A	LR	USD	1.153	1.016	0,00
Mitchells & Butlers Finance 6,469% 15/09/2030	GB	GBP	849	995	0,00
Royal Caribbean Cruises 5,375% 15/07/2027 144A	LR	USD	817	720	0,00
ZF North America 6,875% 14/04/2028 144A	US	USD	812	682	0,00
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	722	650	0,00
BMW US Capital 5,40% 21/03/2035 144A	US	USD	720	628	0,00
Royal Caribbean Cruises 4,25% 01/07/2026 144A	LR	USD	697	606	0,00
Stellantis 6,45% 18/03/2035 144A	US	USD	657	570	0,00
Charter Communications 6,65% 01/02/2034	US	USD	585	535	0,00
Stellantis 5,75% 18/03/2030 144A	US	USD	526	463	0,00
Flutter Trea. Designated 6,375% 29/04/2029 144A	IE	USD	364	328	0,00
Royal Caribbean Cruises 5,625% 30/09/2031 144A	LR	USD	372	325	0,00
Carnival 6,125% 15/02/2033 144A	PA	USD	364	319	0,00
Marriott Ownership Resorts 5,10% 15/04/2032	US	USD	358	315	0,00
Charter Communications 5,05% 30/03/2029	US	USD	350	308	0,00
				71.195	**0,27**
Basiskonsumgüter					
Mars 5,70% 01/05/2055 144A	US	USD	2.888	2.518	0,01
Puig Brands (B)	ES	EUR	125	2.058	0,01
Pilgrim's Pride 6,875% 15/05/2034	US	USD	1.836	1.753	0,01
Albertsons 4,625% 15/01/2027 144A	US	USD	1.918	1.673	0,01
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	15	1.414	0,01
PepsiCo 5,125% 10/11/2026	US	USD	948	849	0,00
Diageo Investment 5,625% 15/04/2035	US	USD	534	484	0,00
				10.749	**0,04**
Gesundheitswesen					
American Airlines 3,25% 08/03/2034	NL	EUR	2.123	2.081	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 4,375% 09/05/2030	NL	EUR	1.887	1.913	0,01
Icon Investments Six DAC 6,00% 08/05/2034	IE	USD	1.985	1.745	0,01
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	1.644	1.508	0,01
Amgen 5,25% 02/03/2030	US	USD	1.649	1.493	0,01
Alcon Finance 5,75% 06/12/2052 144A	US	USD	1.487	1.278	0,00
Amgen 4,05% 18/08/2029	US	USD	1.394	1.208	0,00
CVS Health 7,00% VRN 10/03/2055	US	USD	1.206	1.076	0,00
Fresenius Medical Care 3,75% 08/04/2032 EMTN	DE	EUR	1.013	1.017	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	808	909	0,00
AbbVie 5,20% 15/03/2035	US	USD	943	841	0,00
GE HealthCare Technologies 5,60% 15/11/2025	US	USD	936	828	0,00
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,875% 15/09/2031	NL	EUR	650	771	0,00
AbbVie 4,65% 15/03/2028	US	USD	691	617	0,00
Icon Investments Six DAC 5,809% 08/05/2027	IE	USD	595	535	0,00
Tenet Healthcare 6,125% 15/06/2030	US	USD	580	514	0,00
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	317	286	0,00
CSL Finance 5,106% 03/04/2034 Reg S	GB	USD	260	229	0,00
				18.849	**0,07**
Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	3.143	18.588	0,07
KfW 5,125% 29/09/2025	DE	USD	7.359	6.507	0,02
Westfield Stratford City Fin. 1,642% 04/08/2026	GB	GBP	3.102	3.493	0,01
Banco Santander (ES)	ES	EUR	547	3.381	0,01
BNP Paribas 5,894% VRN 05/12/2034 144A	FR	USD	3.329	3.069	0,01
Morgan Stanley 6,407% VRN 01/11/2029	US	USD	3.021	2.816	0,01
Societe Generale 6,691% VRN 10/01/2034 144A	FR	USD	2.895	2.688	0,01
AIB Group 6,608% VRN 13/09/2029 144A	IE	USD	2.878	2.680	0,01
African Development Bank 5,75% VRN (Unbefristet)	SU	USD	3.102	2.618	0,01
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 Reg S	US	USD	2.490	2.393	0,01
Permanent TSB Group 4,25% VRN 10/07/2030 EMTN	IE	EUR	2.219	2.279	0,01
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	2.166	2.250	0,01
Channel Link Ent. Fin. 3,043% VRN 30/06/2050	GB	GBP	2.087	2.237	0,01
Bank of America 6,204% VRN 10/11/2028	US	USD	2.363	2.166	0,01
CPPIB Capital 0,875% 06/02/2029 EMTN	CA	EUR	2.137	2.028	0,01
UBS Group 9,016% VRN 15/11/2033 144A	CH	USD	1.869	2.012	0,01
Munich Re 5,875% VRN 23/05/2042 Reg S	DE	USD	2.249	2.007	0,01
Intesa Sanpaolo 8,248% VRN 21/11/2033 144A	IT	USD	1.977	1.990	0,01
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	1.852	1.870	0,01
JPMorgan Chase & Co 6,087% VRN 23/10/2029	US	USD	1.937	1.793	0,01
BNG Bank 4,25% 25/01/2029 144A	NL	USD	1.937	1.732	0,01
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 144A	DE	USD	1.995	1.710	0,01
Morgan Stanley 5,757% FRN 12/04/2029	US	USD	1.902	1.687	0,01
KBC Group 4,932% VRN 16/10/2030 Reg S	BE	USD	1.882	1.670	0,01
Landsbankinn 3,75% 08/10/2029 EMTN	IS	EUR	1.644	1.664	0,01
UBS Stamford 4,864% VRN 10/01/2028	CH	USD	1.779	1.578	0,01
BFCM Paris 5,538% 22/01/2030 Reg S	FR	USD	1.729	1.576	0,01
CBRE Global Eu. Core Fund 0,50% 27/01/2028	LU	EUR	1.574	1.471	0,01
Bankinter	ES	EUR	143	1.469	0,01
Munich Re 4,25% VRN 26/05/2044	DE	EUR	1.416	1.439	0,01
DNB Bank 5,422% FRN 05/11/2030 144A	NO	USD	1.549	1.362	0,01
AerCap Ireland Capital 6,50% VRN 31/01/2056	IE	USD	1.577	1.349	0,01
AIB Group 5,25% VRN 23/10/2031 EMTN	IE	EUR	1.175	1.281	0,00
Citigroup 2,561% VRN 01/05/2032	US	USD	1.584	1.219	0,00
Allianz 5,60% VRN 03/09/2054 Reg S	DE	USD	1.411	1.210	0,00
BFCM Paris 5,896% 13/07/2026 144A	FR	USD	1.327	1.188	0,00
CaixaBank 6,037% VRN 15/06/2035 144A	ES	USD	1.274	1.161	0,00
Dresdner Funding Trust I 8,151% 30/06/2031 144A	US	USD	1.207	1.159	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	92	1.114	0,00
AIB Group 7,583% VRN 14/10/2026 144A	IE	USD	1.188	1.060	0,00
DNB Bank 4,853% VRN 05/11/2030 144A	NO	USD	1.098	977	0,00
JPMorgan Chase & Co 5,502% VRN 24/01/2036	US	USD	1.083	969	0,00
KBC Bank 6,324% VRN 21/09/2034 144A	BE	USD	1.027	964	0,00
Bank of Ireland Group	IE	EUR	93	964	0,00
AIB Group 5,871% VRN 28/03/2035 144A	IE	USD	1.048	942	0,00
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	US	USD	1.043	934	0,00
MSTDW 6,138% VRN 16/10/2026	US	USD	1.046	927	0,00
AIB Group 7,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	891	926	0,00
Bank of America 5,933% VRN 15/09/2027	US	USD	1.028	923	0,00
HSBC Holdings 5,875% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	790	918	0,00
Willis North America 4,50% 15/09/2028	US	USD	1.011	890	0,00
RRE 17 Loan Management 3,759% FRN 15/04/2039	IE	EUR	875	876	0,00
Trinitas Euro CLO II DAC 3,696% FRN 20/07/2038	IE	EUR	875	875	0,00
OCP Euro 3,056% FRN 20/04/2033	IE	EUR	875	870	0,00
BCCE 3,911% FRN 18/01/2038	IE	EUR	875	869	0,00
Deutsche Bank (NY) 7,146% VRN 13/07/2027	DE	USD	950	859	0,00
Vantage Data Cent. Jersey Bor. 6,172% 28/05/2039	GB	GBP	706	850	0,00
Willis North America 3,875% 15/09/2049	US	USD	1.308	837	0,00
UniCredit 3,127% VRN 03/06/2032 Reg S	IT	USD	1.062	837	0,00
UBS Group 6,373% VRN 15/07/2026 144A	CH	USD	938	829	0,00
Cred 5,23% VRN 09/01/2029 144A	FR	USD	913	816	0,00
Svenska 5,025% FRN 28/05/2027 144A	SE	USD	919	809	0,00
CaixaBank 1,25% VRN 18/06/2031 EMTN	ES	EUR	822	808	0,00
Bank of America 5,872% VRN 15/09/2034	US	USD	849	779	0,00
JPMorgan Chase & Co 4,915% VRN 24/01/2029	US	USD	867	774	0,00
ABN AMRO Bank 6,339% VRN 18/09/2027 144A	NL	USD	852	767	0,00
Morgan Stanley 5,948% VRN 19/01/2038	US	USD	849	754	0,00
Argentum Netherland 5,75% VRN 15/08/2050	NL	USD	849	748	0,00
Zurich Finance 3,50% VRN 02/05/2052 EMTN	IE	USD	986	747	0,00
Citibank 4,929% 06/08/2026	US	USD	803	714	0,00
QBE Insurance Group 5,25% VRN (Unbefristet) EMTN	AU	USD	765	673	0,00
Cred 5,862% VRN 09/01/2036 144A	FR	USD	735	659	0,00
UBS Group 6,537% VRN 12/08/2033 144A	CH	USD	691	652	0,00
Deutsche Bank (NY) 5,882% VRN 08/07/2031	DE	USD	722	641	0,00
Wells Fargo 5,244% VRN 24/01/2031	US	USD	701	630	0,00
JPMorgan Chase Bank 5,367% FRN 08/12/2026	US	USD	703	623	0,00
Deutsche Bank (NY) 2,311% VRN 16/11/2027	DE	USD	722	613	0,00
Morgan Stanley 5,479% 16/07/2025	US	USD	658	580	0,00
Bank of Ireland Group 6,125% VRN (Unbefristet)	IE	EUR	604	574	0,00
Wells Fargo Bank 5,45% 07/08/2026	US	USD	640	572	0,00
Roadster Finance 2,375% 08/12/2027 EMTN	IE	EUR	575	563	0,00
Willis North America 5,90% 05/03/2054	US	USD	641	550	0,00
Bank of America 4,571% VRN 27/04/2033	US	USD	637	544	0,00
Bank of Ireland 5,601% VRN 20/03/2030 144A	IE	USD	589	532	0,00
Danske Bank 4,298% VRN 01/04/2028 144A	DK	USD	604	529	0,00
Credit Agricole 5,507% FRN 09/01/2029 144A	FR	USD	579	508	0,00
Danske Bank 6,259% VRN 22/09/2026 144A	DK	USD	558	494	0,00
Danske Bank 5,705% VRN 01/03/2030 144A	DK	USD	542	493	0,00
Zurich Finance 3,00% VRN 19/04/2051 EMTN	IE	USD	637	481	0,00
Bank of Ireland Group 5,00% VRN 04/07/2031 EMTN	IE	EUR	436	469	0,00
UBS Group 4,282% 09/01/2028 Reg S	CH	USD	528	461	0,00
Cloverie 5,625% VRN 24/06/2046 EMTN	IE	USD	493	435	0,00
AerCap Ireland Capital 6,95% VRN 10/03/2055	IE	USD	476	422	0,00
Morgan Stanley 5,25% VRN 21/04/2034 MTN	US	USD	457	403	0,00
Credit Agricole 4,00% VRN 10/01/2033 144A	FR	USD	425	362	0,00
Bank of America 5,288% VRN 25/04/2034	US	USD	403	356	0,00
Morgan Stanley 5,664% VRN 17/04/2036	US	USD	392	353	0,00
Societe Generale 7,367% 10/01/2053 144A	FR	USD	387	347	0,00
JPMorgan Chase & Co 4,505% VRN 22/10/2028	US	USD	391	345	0,00
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	382	330	0,00
Societe Generale 3,337% VRN 21/01/2033 144A	FR	USD	428	329	0,00
GDNRY 2024-1 B 3,849% FRN 27/12/2057	LU	EUR	329	328	0,00
GDNRY 4,349% FRN 27/12/2057	LU	EUR	329	325	0,00
Allianz 6,35% VRN 06/09/2053 144A	DE	USD	340	307	0,00
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	359	303	0,00
Deutsche Bank 9,124% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	255	279	0,00
JPMorgan Chase 5,572% VRN 22/04/2036	US	USD	306	276	0,00
Swedbank 5,393% FRN 20/11/2029 144A	SE	USD	310	274	0,00
Bank of Ireland 2,029% VRN 30/09/2027 144A	IE	USD	321	273	0,00
UK Logistics 6,656% FRN 17/02/2035	GB	GBP	184	219	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Charles Schwab 5,418% FRN 03/03/2027	US	USD	155	137	0,00
MSCI 3,875% 15/02/2031 144A	US	USD	155	127	0,00
				141.087	**0,53**
Immobilien					
Metrocentre Finance 8,75% 05/12/2025	GB	GBP	4.491	2.965	0,01
SELP Finance Sarl 0,875% 27/05/2029	LU	EUR	2.601	2.379	0,01
New River 3,50% 07/03/2028	GB	GBP	1.912	2.137	0,01
CPI Property Group 4,00% 22/01/2028 EMTN	LU	GBP	1.645	1.797	0,01
Unibail-Rodam 3,875% 11/09/2034 EMTN	FR	EUR	1.666	1.648	0,01
P3 Group 4,625% 13/02/2030 EMTN	LU	EUR	1.457	1.509	0,01
Heimstaden Bostad 0,625% 24/07/2025 EMTN	NL	EUR	1.122	1.111	0,00
Prologis Euro 1,50% 08/02/2034	US	EUR	1.315	1.105	0,00
Vonovia 2,375% 25/03/2032	DE	EUR	1.151	1.067	0,00
Citycon Treasury 5,375% 08/07/2031 EMTN	NL	EUR	945	951	0,00
Logicor 2019-1 UK 1,875% 17/11/2026	GB	GBP	805	909	0,00
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	771	795	0,00
Akelius Residential Pr. 2,375% 15/08/2025 EMTN	SE	GBP	637	743	0,00
P3 Group 4,00% 19/04/2032 EMTN	LU	EUR	693	691	0,00
Aroundtown Finance 3,00% 16/10/2029 EMTN	LU	GBP	533	548	0,00
Digital Dutch Finco 1,25% 01/02/2031	NL	EUR	499	442	0,00
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	329	339	0,00
CPI Property Group 4,875% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	354	336	0,00
				21.472	**0,08**
Staatsanleihen					
France 4,50% 25/04/2041	FR	EUR	9.541	10.633	0,04
Italy 5,00% 01/08/2039	IT	EUR	9.383	10.545	0,04
Italy 5,75% 01/02/2033	IT	EUR	8.856	10.424	0,04
France 1,50% 25/05/2031	FR	EUR	10.859	10.205	0,04
US Treasury 1,75% 31/01/2029	US	USD	12.361	10.167	0,04
Italy 3,80% 01/08/2028	IT	EUR	9.278	9.739	0,04
US Treasury 4,625% 15/05/2054	US	USD	10.701	9.337	0,03
Italy 4,15% 01/10/2039	IT	EUR	8.750	8.980	0,03
Italy 3,15% 15/11/2031	IT	EUR	7.960	8.042	0,03
Italy 3,25% 01/03/2038	IT	EUR	6.589	6.238	0,02
France 4,00% 25/04/2055	FR	EUR	5.588	5.711	0,02
Italy 4,00% 15/11/2030	IT	EUR	5.113	5.439	0,02
US Treasury 3,625% 15/08/2043	US	USD	6.431	4.934	0,02
Italy 5,00% 01/09/2040	IT	EUR	3.057	3.425	0,01
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	2.541	3.268	0,01
France 4,00% 25/10/2038	FR	EUR	2.899	3.079	0,01
Italy 4,10% 01/02/2029	IT	EUR	2.636	2.801	0,01
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	1.933	2.493	0,01
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	2.297	2.323	0,01
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	332.399	2.098	0,01
US Treasury 4,25% 15/08/2054	US	USD	2.425	1.990	0,01
Italy 3,45% 15/07/2031	IT	EUR	1.634	1.684	0,01
France 2,50% 25/05/2030	FR	EUR	1.265	1.270	0,00
Italy 3,50% 15/02/2031	IT	EUR	1.160	1.202	0,00
France 4,75% 25/04/2035	FR	EUR	1.002	1.140	0,00
Mexico 6,875% 13/05/2037	MX	USD	1.143	1.020	0,00
France 4,00% 25/04/2060	FR	EUR	791	803	0,00
Canada 3,50% 01/03/2034	CA	CAD	1.054	695	0,00
Canada 4,50% 01/02/2026	CA	CAD	949	614	0,00
France 3,25% 25/05/2045	FR	EUR	474	447	0,00
US Treasury 4,625% 30/09/2028	US	USD	474	431	0,00
Italy 2,95% 01/07/2030	IT	EUR	422	427	0,00
Canada 2,75% 01/05/2027	CA	CAD	369	236	0,00
Italy 4,20% 01/03/2034	IT	EUR	105	112	0,00
				141.952	**0,53**
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Bank 8,75% 15/06/2030	NL	USD	4.255	4.408	0,02
Orange 5,50% 06/02/2044	FR	USD	1.788	1.546	0,01
Vmed O2 UK Financing I 7,75% 15/04/2032 144A	GB	USD	1.407	1.252	0,00
KPN 0,875% 15/11/2033 GMTN	NL	EUR	1.292	1.057	0,00
Deutsche Bank 4,75% 21/06/2038 Reg S	NL	USD	953	791	0,00
Cellnex Telecom	ES	EUR	17	607	0,00
T-Mobile (USA) 5,125% 15/05/2032	US	USD	514	457	0,00
T-Mobile (USA) 2,25% 15/02/2026	US	USD	124	107	0,00
				10.225	**0,04**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	217.918	217.835	0,81
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	174.334	174.070	0,65
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	130.751	130.701	0,49
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	108.959	108.662	0,41
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	108.959	108.524	0,41
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	108.959	108.466	0,41
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	104.601	104.601	0,39
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	104.601	104.467	0,39
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	104.601	104.422	0,39
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	104.601	103.556	0,39
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	95.884	95.568	0,36
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	87.167	87.196	0,33
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	87.167	87.194	0,33
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	87.167	87.190	0,33
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	87.167	87.180	0,33
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	87.167	87.177	0,33
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	87.167	87.172	0,33
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	87.167	87.170	0,33
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	87.167	87.167	0,33
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	87.167	87.167	0,33
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	87.167	87.167	0,33
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	87.167	87.167	0,33
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	87.167	87.153	0,33
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	87.167	87.147	0,33
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	87.167	87.135	0,33
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	87.167	87.135	0,33
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	87.167	87.129	0,33
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	87.167	87.126	0,33
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	87.167	87.118	0,33
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	87.167	87.104	0,33
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	87.167	87.103	0,33
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	87.167	87.091	0,33
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	87.167	87.087	0,33
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	87.167	87.069	0,33
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	87.167	87.066	0,33
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	87.167	87.066	0,33
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	87.167	87.059	0,33
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	87.167	87.056	0,33
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	87.167	87.053	0,33
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	87.167	87.021	0,32
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	87.167	87.021	0,32
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	87.167	87.018	0,32
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	87.167	87.008	0,32
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	87.167	87.007	0,32
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	87.167	86.993	0,32
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	87.167	86.985	0,32
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	87.167	86.982	0,32
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	87.167	86.982	0,32
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	87.167	86.977	0,32
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	87.167	86.972	0,32
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	87.167	86.968	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	87.167	86.967	0,32
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	87.167	86.948	0,32
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	87.167	86.926	0,32
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	87.167	86.921	0,32
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	87.167	86.915	0,32
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	87.167	86.903	0,32
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	87.167	86.880	0,32
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	87.167	86.875	0,32
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	87.167	86.875	0,32
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	87.167	86.872	0,32
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	87.167	86.871	0,32
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	87.167	86.871	0,32
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	87.167	86.871	0,32
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	87.167	86.870	0,32
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	87.167	86.870	0,32
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	87.167	86.870	0,32
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	87.167	86.870	0,32
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	87.167	86.834	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	87.167	86.827	0,32
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	87.167	86.826	0,32
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	87.167	86.817	0,32
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	87.167	86.796	0,32
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	87.167	86.780	0,32
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	87.167	86.772	0,32
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	87.167	86.768	0,32
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	87.167	86.753	0,32
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	87.167	86.749	0,32
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	87.167	86.737	0,32
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	87.167	86.736	0,32
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	87.167	86.736	0,32
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	87.167	86.719	0,32
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	87.167	86.706	0,32
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	87.167	86.701	0,32
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	87.167	86.607	0,32
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	87.167	86.361	0,32
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	87.167	86.320	0,32
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	87.167	86.249	0,32
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	87.167	86.205	0,32
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	82.809	82.709	0,31
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	78.450	78.224	0,29
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	78.450	78.058	0,29
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	69.734	69.753	0,26
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	69.734	69.707	0,26
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	69.734	69.670	0,26
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	65.375	65.173	0,24
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	65.375	65.097	0,24
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	65.375	65.088	0,24
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	61.017	60.741	0,23
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	61.017	60.468	0,23
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	DK	EUR	46.718	46.568	0,17
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	43.584	43.712	0,16
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	43.584	43.598	0,16
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	43.584	43.598	0,16
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	43.584	43.597	0,16
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	43.584	43.596	0,16
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	43.584	43.595	0,16
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	43.584	43.593	0,16
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	43.584	43.592	0,16
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	43.584	43.589	0,16
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	43.584	43.588	0,16
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	43.584	43.588	0,16
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	43.584	43.588	0,16
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	43.584	43.588	0,16
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	43.584	43.587	0,16
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	43.584	43.587	0,16
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	43.584	43.586	0,16
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	43.584	43.585	0,16
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	43.584	43.584	0,16
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	43.584	43.583	0,16
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	43.584	43.582	0,16
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	43.584	43.577	0,16
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	43.584	43.569	0,16
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	43.584	43.568	0,16
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	43.584	43.550	0,16
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	43.584	43.541	0,16
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	43.584	43.514	0,16
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	43.584	43.507	0,16

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	43.584	43.502	0,16
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	43.584	43.501	0,16
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	43.584	43.501	0,16
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	43.584	43.500	0,16
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	43.584	43.497	0,16
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	43.584	43.491	0,16
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	43.584	43.490	0,16
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	43.584	43.488	0,16
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	43.584	43.487	0,16
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	43.584	43.481	0,16
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	43.584	43.473	0,16
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	43.584	43.468	0,16
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	43.584	43.468	0,16
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	43.584	43.446	0,16
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	43.584	43.417	0,16
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	43.584	43.414	0,16
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	43.584	43.407	0,16
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	43.584	43.402	0,16
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	43.584	43.401	0,16
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	43.584	43.386	0,16
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	43.584	43.383	0,16
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	43.584	43.371	0,16
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	43.584	43.140	0,16
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	43.584	43.021	0,16
Fiserv CP 2,50% 08/05/2025	US	EUR	40.489	40.469	0,15
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	DK	EUR	38.932	38.824	0,14
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	NL	EUR	38.932	38.742	0,14
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	34.867	34.788	0,13
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	26.150	26.140	0,10
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	20.245	20.227	0,08
Toyota Motor Finance CP 2,40% 22/05/2025	NL	EUR	20.245	20.217	0,08
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	1.557	1.553	0,01
				11.392.717	**42,54**

Nicht börsennotiert

Versorgungsunternehmen

Thames Water Super Sen. 9,75% 10/10/2027 Reg S	GB	GBP	139	183	0,00
Thames Water Util. 8,67% 22/03/2027 Reg S	GB	GBP	38	38	0,00
				221	**0,00**

Gesundheitswesen

Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	98	302	0,00
				302	**0,00**

Finanzunternehmen

BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	174.334	174.343	0,65
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	130.751	130.751	0,49
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	87.167	87.167	0,33
Taurus 2025-2 (UK) DAC 5,979% FRN 18/02/2035	IE	GBP	404	473	0,00
Pembroke Property 3,547% FRN 01/06/2043	IE	EUR	297	297	0,00
				393.031	**1,47**

Staatsanleihen

SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	261.502	268.936	1,00
				268.936	**1,00**

Fractions	5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 24.397.127)	**24.870.071**	**92,87**

Bankeinlagen

LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	838.320	838.320	3,13
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	436.594	436.594	1,63
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	183.051	183.051	0,68
				1.457.965	**5,44**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**26.328.036**	**98,31**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
MSCI Europe VL Eur Net (JPLS)	EUR	132.957	11.423	0,04
			11.423	**0,04**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	19.746	534	0,00
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	18.843	214	0,00
Kauf von Absicherungen auf Unibail-Rodam 1,375% 20/12/2029	EUR	20.478	18	0,00
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2028	EUR	425	4	0,00
Kauf von Absicherungen auf Wells Fargo 3,069% 20/12/2025	USD	604	(2)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf AIG International 6,25% 20/12/2025	USD	496	(2)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Avnet 4,875% 20/06/2026	USD	674	(5)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Dow Chemical 7,375% 20/06/2026	USD	775	(6)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Philippines 9,5% 20/12/2029	USD	1.085	(12)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Carrefour 1,25% 20/12/2029	EUR	2.082	(20)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Beazer Homes US 7,25% 20/12/2029	USD	1.000	(21)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Natwest 6,016% 20/12/2029	EUR	1.348	(22)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Lloyd Bank 3,511% 20/12/2029	EUR	1.348	(22)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Mgm Resorts Int 5,75% 20/12/2028	USD	425	(38)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Kb Home 6,875% 20/12/2028	USD	425	(44)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Air France Klm 1,875% 20/12/2028	EUR	425	(46)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Davita 4,625% 20/12/2028	USD	425	(49)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Iron 4,875% 20/12/2028	USD	425	(52)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Adt Security 4,125% 20/12/2028	USD	425	(52)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Nexi 1,625% 20/12/2028	EUR	425	(57)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Ahold Fin. USA 6,875% 20/12/2029	EUR	1.812	(59)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	18.843	(279)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	18.843	(350)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Nokia 2% 20/06/2029	EUR	2.263	(394)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	6.890	(444)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Glencore Finance 3,75% 20/12/2029	EUR	19.559	(3.222)	(0,01)
			(4.428)	**(0,02)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95998218 14/05/2025	59.298	5.349	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92038843 14/05/2025	97.746	4.422	0,02
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	4.731	459	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704517 28/05/2025	195.569	389	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	5.896	357	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43128400 07/05/2025	8.373	308	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	3.556	299	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	202.057	290	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	3.588	286	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	2.983	238	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	5.807	236	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	4.391	233	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	4.821	232	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	2.125	203	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	5.944	192	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	3.216	181	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	5.313	155	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33794900 10/06/2025	53.632	145	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	3.547	144	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90769092 07/05/2025	4.558	138	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	3.896	131	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90422045 14/05/2025	3.693	99	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94977946 14/05/2025	1.168	92	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92440528 07/05/2025	1.779	88	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87766400 07/05/2025	1.201	80	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	748	75	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	1.325	75	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	781	71	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	666	70	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42955500 14/05/2025	1.889	68	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90380170 07/05/2025	2.422	63	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,41370800 07/05/2025	2.609	63	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	2.323	62	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91937030 14/05/2025	1.384	61	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90505789 14/05/2025	2.161	60	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65709967 07/05/2025	1.353	58	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78336447 07/05/2025	1.241	56	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90415619 14/05/2025	2.066	55	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	1.876	53	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	1.729	50	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15101080 14/05/2025	3.569	48	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	672	48	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	1.149	47	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	519	46	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	1.176	45	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	574	45	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59732161 07/05/2025	2.072	45	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608257 14/05/2025	2.012	43	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77551603 07/05/2025	1.097	38	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65710029 07/05/2025	844	36	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	826	32	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13941300 10/06/2025	19.617	31	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1444,32865984 14/05/2025	1.994	31	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	753	30	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	766	27	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	537	24	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	463	24	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	498	24	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	259	23	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38064710 10/06/2025	11.352	21	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	222	20	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90407346 07/05/2025	712	19	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	308	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90357744 07/05/2025	557	14	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38559000 14/05/2025	3.458	14	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	388	13	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1427,12999990 14/05/2025	3.451	12	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	326	12	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	406	11	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	332	11	0,00

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	604	11	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	528	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14379500 07/05/2025	1.320	10	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	199	10	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03151691 10/06/2025	3.461	9	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	785	8	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	189	8	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	1.292	8	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14064400 07/05/2025	1.462	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13706900 07/05/2025	3.468	6	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88205901 14/05/2025	2.679	5	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	273	5	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	222	4	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80443145 14/05/2025	55	4	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82153400 10/06/2025	1.283	4	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56460978 10/06/2025	2.115	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	301	2	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	253	2	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053002 10/06/2025	1.414	2	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75283688 07/05/2025	519	2	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	763	2	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238636 07/05/2025	26	1	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,99238624 07/05/2025	17	1	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,21053028 10/06/2025	882	1	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381059 07/05/2025	18	0	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10381058 07/05/2025	27	0	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 31,95200002 07/05/2025	1.509	0	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313405 10/06/2025	18	0	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,61313282 10/06/2025	27	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,88031927 07/05/2025	608	0	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38085979 28/05/2025	124	0	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33040268 28/05/2025	347	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	29	(1)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,95200000 07/05/2025	1.937	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32859895 28/05/2025	353	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87987970 07/05/2025	1.449	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87870713 07/05/2025	846	(2)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	279	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700497 07/05/2025	2.290	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63889400 07/05/2025	2.117	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21227550 07/05/2025	1.282	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87759175 07/05/2025	1.028	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87764489 10/06/2025	3.481	(5)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87598359 14/05/2025	1.045	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	75	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	203	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	197	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	214	(7)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87139143 07/05/2025	626	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	464	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	349	(9)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,12043751 07/05/2025	738	(10)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	314	(11)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	280	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	206	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	299	(12)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10459410 07/05/2025	480	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09277900 07/05/2025	377	(14)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10459411 07/05/2025	561	(15)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	212	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87139142 07/05/2025	1.619	(18)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	402	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	432	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	250	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	240	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72307443 07/05/2025	11.352	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	731	(21)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56678590 14/05/2025	578	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27156070 07/05/2025	555	(26)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10706900 14/05/2025	1.080	(27)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	593	(28)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	1.805	(33)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87945411 07/05/2025	19.607	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	847	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	807	(39)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	1.061	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	1.196	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	972	(42)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08177660 07/05/2025	912	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	1.308	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	1.602	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	1.598	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10706600 14/05/2025	2.670	(67)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	2.269	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	1.040	(77)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	2.092	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123539 14/05/2025	1.096	(91)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10328100 14/05/2025	3.355	(96)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08166910 07/05/2025	2.080	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	1.224	(99)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29250700 07/05/2025	3.265	(102)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	969	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	2.019	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	1.599	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03022593 07/05/2025	3.445	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04785193 14/05/2025	1.933	(117)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	5.426	(120)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	3.443	(123)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	21.874	(126)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	4.171	(129)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	1.507	(129)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	2.183	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	1.146	(139)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	1.262	(142)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	2.606	(144)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74752075 07/05/2025	53.770	(144)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	1.862	(151)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05064230 14/05/2025	2.028	(152)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	1.649	(154)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	2.959	(159)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	5.019	(172)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	3.009	(197)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	3.817	(275)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	5.141	(287)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	2.155	(294)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	4.417	(302)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	8.460	(322)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	67.502	(556)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08402240 07/05/2025	24.670	(1.111)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29443240 07/05/2025	52.758	(1.572)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	20.316	(1.695)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08550700 14/05/2025	62.183	(2.746)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10006240 14/05/2025	100.356	(3.145)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87750165 28/05/2025	1.750.068	(4.542)	(0,02)
		(4.765)	**(0,02)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	324.853	1.539	0,01
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	161.205	458	0,00
US 2 Year Note Future 30/06/2025	USD	62.258	353	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	38.314	327	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 20/06/2025	EUR	4.779	325	0,00
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	15.241	261	0,00
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	22.735	240	0,00
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	2.099	137	0,00
Japan 10 Year Bond Future 13/06/2025	JPY	410.901	55	0,00
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	2.777	50	0,00
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	769	11	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	1.693	2	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(13.024)	(23)	(0,00)
Euro-BTP Bond Future 06/06/2025	EUR	(13.214)	(42)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	4.124	(72)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	(19.941)	(221)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	1.676	(250)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(7.716)	(251)	(0,00)
			2.899	**0,01**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	185.525	246	0,00
Zahlung fix 2,421%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 16/04/2055	EUR	21.802	44	0,00
Zahlung fix 2,34%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 15/11/2034	EUR	4.562	29	0,00
Zahlung fix 2,451%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 22/04/2055	EUR	43.604	(198)	(0,00)
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 28/04/2055	EUR	25.695	(218)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	171.997	(647)	(0,00)
			(744)	**(0,00)**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	2.242	201	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	11.789	31	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	5.218	(29)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	10.436	(56)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	3.672	(113)	(0,00)
Zahlung fix 2,047%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	65.094	(778)	(0,00)
Zahlung fix 2,089%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	65.250	(1.042)	(0,00)
Zahlung fix 2,102%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	64.938	(1.118)	(0,00)
			(2.904)	**(0,01)**

Sonstige Aktiva und Passiva	449.807	1,67
Nettovermögen	**26.779.324**	**100,00**

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Luxemburg	LU	14,43
USA	US	14,08
UK	GB	13,51
Deutschland	DE	13,40
Irland	IE	10,38
Frankreich	FR	5,72
Belgien	BE	4,51
Niederlande	NL	4,38
Japan	JP	3,40
Schweden	SE	2,55
Australien	AU	2,14
Dänemark	DK	2,07
Österreich	AT	1,15
Korea	KR	1,12
Kanada	CA	1,01
Spain	ES	1,00
Kaimaninseln	KY	0,81
Italy	IT	0,54
Finnland	FI	0,54
Schweiz	CH	0,41
Norwegen	NO	0,35
Singapur	SG	0,34
China	CN	0,11
India	IN	0,07
Taiwan-Gebiet	TW	0,05
Griechenland	GR	0,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,04
Bermuda	BM	0,03
Uruguay	UY	0,02
Mexiko	MX	0,02
Indonesien	ID	0,01
Island	IS	0,01
Supranational	SU	0,01
Portugal	PT	0,01
Liberia	LR	0,01
Malaysia	MY	0,01
Thailand	TH	0,01
Panama	PA	0,01
Marshallinseln	MH	0,00
Britische Jungferninseln	VG	0,00
Kolumbien	CO	0,00
Polen	PL	0,00
Färöer-Inselns	FO	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,69

Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	750.621	640.368	0,20
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	507.569	367.371	0,12
TotalEnergies	FR	EUR	4.020	205.660	0,07
Shell	GB	GBP	5.008	143.696	0,05
Exxon Mobil	US	USD	1.548	142.848	0,05
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 144A	KY	USD	99.743	85.241	0,03
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	92.208	81.065	0,03
Chevron	US	USD	510	60.456	0,02
Galp Energia	PT	EUR	4.000	54.539	0,02
Cheniere Energy	US	USD	195	39.192	0,01
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	40.720	34.071	0,01
Baker Hughes	US	USD	1.082	33.380	0,01
Diamondback Energy	US	USD	258	29.900	0,01
Schlumberger (US)	US	USD	779	22.605	0,01
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	13.843	15.060	0,00
EQT	US	USD	336	14.624	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	18.031	12.586	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	13.336	11.472	0,00
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	10.343	4.656	0,00
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	4.979	4.319	0,00
Adnoc Gas	AE	AED	5.249	3.992	0,00
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	2.754	3.427	0,00
Williams	US	USD	51	2.604	0,00
Kinder Morgan	US	USD	105	2.421	0,00
TGS	NO	NOK	369	2.410	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	2.144	1.518	0,00
CGN Mining	HK	HKD	8.357	1.358	0,00
SM Energy	US	USD	66	1.319	0,00
Viridien	FR	EUR	21	1.116	0,00
PTT (F)	TH	THB	816	667	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	353	342	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	1	1	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	27	0	0,00
				2.024.284	**0,64**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	6.082	120.992	0,04
National Grid	GB	GBP	7.802	99.345	0,03
NextEra Energy	US	USD	1.442	84.117	0,03
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	88.660	83.608	0,03
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	132.990	80.849	0,03
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	80.018	80.092	0,03
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	68.033	70.314	0,02
E.ON	DE	EUR	4.414	68.049	0,02
Centrica	GB	GBP	29.600	55.732	0,02
Southern	US	USD	624	50.162	0,02
United Utilities Group	GB	GBP	3.598	47.692	0,02
Consumers Energy 4,10% 15/11/2045	US	USD	66.495	46.802	0,01
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	31.118	37.893	0,01
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	35.030	35.737	0,01
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	30.229	35.542	0,01
Severn Trent	GB	GBP	908	29.774	0,01
Public Service Enterprise Group	US	USD	387	27.042	0,01
ENN Energy Holdings	CN	HKD	3.705	25.624	0,01
Exelon	US	USD	618	25.352	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	23.294	23.607	0,01
Engie	FR	EUR	1.258	22.875	0,01
Duke Energy	US	USD	210	22.477	0,01
Orsted	DK	DKK	604	21.196	0,01
Eversource Energy	US	USD	385	20.047	0,01
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	621	19.993	0,01
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	22.165	19.506	0,01
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	4.701	16.803	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	14.225	15.986	0,01
RWE	DE	EUR	435	14.873	0,00
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	37.800	14.601	0,00
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	17.026	14.587	0,00
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	15.817	13.857	0,00
Fortum	FI	EUR	525	7.737	0,00
				1.352.863	**0,43**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	1.150	207.577	0,07
Linde	US	USD	360	143.328	0,05
Rio Tinto	GB	GBP	2.473	129.272	0,04
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	88.660	88.684	0,03
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	40.205	40.190	0,01
Anglo American (UK)	GB	GBP	1.468	35.011	0,01
SIG Group	CH	CHF	1.928	32.834	0,01
Steel Dynamics	US	USD	276	31.409	0,01
Stora Enso (FI)	FI	EUR	3.063	25.013	0,01
Ecolab	US	USD	107	23.306	0,01
Endeavour Mining	GB	GBP	852	20.204	0,01
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	9.345	19.684	0,01
Freeport-McMoRan	US	USD	611	19.267	0,01
Hexpol	SE	SEK	2.522	19.263	0,01
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	325	18.571	0,01
Norsk Hydro	NO	NOK	3.809	17.634	0,01
DSM-Firmenich	CH	EUR	181	17.224	0,01
Smurfit WestRock	IE	USD	410	15.077	0,00
LANXESS	DE	EUR	544	14.276	0,00
Graphic Packaging Holding	US	USD	615	13.685	0,00
Arkema	FR	EUR	200	13.342	0,00
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	308	11.323	0,00
Holcim	CH	CHF	111	10.911	0,00
Crown Holdings	US	USD	119	10.104	0,00
Symrise	DE	EUR	95	9.649	0,00
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	4.405	8.465	0,00
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	159	6.997	0,00
OCI	NL	EUR	933	6.814	0,00
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	2.556	6.342	0,00
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	6.183	5.116	0,00
Gold Fields	ZA	ZAR	252	5.015	0,00
Angang Steel (A)	CN	CNY	12.087	3.367	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	1.872	2.557	0,00
RPM International	US	USD	22	2.090	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	948	2.007	0,00
Mondi	GB	GBP	147	1.954	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	692	1.736	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	514	1.499	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	2.694	1.148	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	665	898	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	1	2	0,00
				1.042.845	**0,33**
Industrie					
RELX	GB	GBP	4.055	193.896	0,06
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	899	183.671	0,06
General Electric (US)	US	USD	879	155.152	0,05
Siemens	DE	EUR	744	150.321	0,05
Siemens Energy	DE	EUR	2.201	148.628	0,05
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	1.445	137.983	0,04
Safran	FR	EUR	535	124.652	0,04
Parker-Hannifin	US	USD	230	120.720	0,04
Assa Abloy (B)	SE	SEK	4.433	117.942	0,04
Legrand	FR	EUR	1.192	114.742	0,04
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	88.660	89.686	0,03
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	98.085	83.228	0,03
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 144A	IN	USD	99.743	82.906	0,03
Ashtead Group	GB	GBP	1.606	75.321	0,02
Epiroc (A)	SE	SEK	3.926	74.798	0,02
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	66.495	71.432	0,02
ITT	US	USD	590	70.389	0,02
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	75.084	65.273	0,02
Daimler Truck Holding	DE	EUR	1.793	63.028	0,02
3M 2,25% 19/09/2026 MTN	US	USD	66.495	57.183	0,02
Emerson Electric	US	USD	594	54.489	0,02
Automatic Data Processing	US	USD	204	53.547	0,02
Eaton	IE	USD	201	51.154	0,02
Vestas Wind Systems	DK	DKK	4.115	48.119	0,02
Epiroc (B)	SE	SEK	2.706	46.708	0,01
Vinci	FR	EUR	378	46.326	0,01
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	48.722	43.378	0,01
Wolters Kluwer	NL	EUR	276	42.862	0,01
CSX	US	USD	1.701	41.691	0,01
Rexel	FR	EUR	1.709	41.685	0,01
Bunzl	GB	GBP	1.459	40.303	0,01
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	1.407	39.219	0,01
Norfolk Southern	US	USD	200	39.097	0,01
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	42.676	38.243	0,01
Experian	IE	GBP	856	37.382	0,01
Forbo Holding	CH	CHF	43	36.702	0,01
Deutsche Post	DE	EUR	958	35.945	0,01
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	55.413	33.867	0,01
FedEx	US	USD	182	33.343	0,01
CNH Industrial (US)	GB	USD	3.262	32.554	0,01
Genpact	US	USD	748	32.530	0,01
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	776	31.104	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	188	30.255	0,01
CRRC (H)	CN	HKD	46.405	25.164	0,01
Aeroports de Paris	FR	EUR	228	25.074	0,01
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	120	24.293	0,01
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	26.851	23.464	0,01
TransUnion	US	USD	299	21.445	0,01
Rockwell Automation	US	USD	94	20.427	0,01
JB Hunt Transport Services	US	USD	176	20.077	0,01
Tetra Tech	US	USD	726	19.762	0,01
AECOM	US	USD	215	18.533	0,01
3M	US	USD	150	18.243	0,01
DCC (UK)	IE	GBP	316	18.178	0,01
TKH Group	NL	EUR	506	17.572	0,01
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	18.493	16.152	0,01
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	3.029	15.857	0,01
Fortune Brands Innovations	US	USD	323	15.177	0,00
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	14.128	14.925	0,00
nVent Electric	GB	USD	306	14.709	0,00
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	16.893	14.645	0,00
Sandvik	SE	SEK	793	14.480	0,00
Acuity	US	USD	68	14.362	0,00
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	1.637	14.153	0,00
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	10.580	12.436	0,00
United Parcel Service (B)	US	USD	143	11.955	0,00
DL E&C	KR	KRW	417	11.205	0,00
Veralto	US	USD	134	11.147	0,00
Weichai Power (H)	CN	HKD	6.155	10.557	0,00
Interpump Group	IT	EUR	311	9.370	0,00
Teleperformance	FR	EUR	84	8.092	0,00
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	282	7.908	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	780	7.817	0,00
Samsung C&T	KR	KRW	103	7.760	0,00
Insperity	US	USD	124	6.959	0,00
Airtac International Group	TW	TWD	285	6.870	0,00
XPO	US	USD	59	5.399	0,00
Spring Airlines (A)	CN	CNY	831	5.392	0,00
Energy Recovery	US	USD	373	5.042	0,00
Azelis Group	BE	EUR	368	5.025	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	455	4.013	0,00
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	421	3.561	0,00
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	1.020	3.456	0,00
Iveco Group	IT	EUR	222	3.111	0,00
UniFirst	US	USD	20	3.070	0,00
American Airlines Group	US	USD	315	2.713	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	1.400	2.578	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	460	2.471	0,00
Cintas	US	USD	13	2.405	0,00
FTI Consulting	US	USD	16	2.317	0,00
Saia	US	USD	11	2.288	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	11	2.188	0,00
Nabtesco	JP	JPY	164	2.166	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	1.062	2.157	0,00
Concentrix	US	USD	48	2.115	0,00
THK	JP	JPY	85	1.834	0,00
Ushio	JP	JPY	172	1.817	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	148	1.651	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	289	1.587	0,00
WNS Holdings	IN	USD	29	1.505	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	197	1.297	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	1.463	1.029	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	47	843	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	130	683	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	129	247	0,00
				3.684.182	**1,17**
IT					
Apple	US	USD	4.378	814.167	0,26
Microsoft	US	USD	2.241	770.718	0,25
NVIDIA	US	USD	7.233	679.291	0,22
Meta Platforms (A)	US	USD	814	387.574	0,12
SAP	DE	EUR	1.490	380.419	0,12
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	13.680	339.094	0,11
Alphabet (A)	US	USD	1.911	264.759	0,08
ASML Holding	NL	EUR	439	255.491	0,08
Broadcom	US	USD	1.476	246.797	0,08
Alphabet (C)	US	USD	1.364	191.313	0,06
Tencent Holdings	CN	HKD	3.449	185.232	0,06
Salesforce	US	USD	496	116.413	0,04
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.596	102.690	0,03
Samsung Electronics	KR	KRW	2.873	98.295	0,03
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	106.392	81.345	0,03
Oracle	US	USD	571	69.945	0,02
Lam Research	US	USD	1.128	69.684	0,02
Adobe	US	USD	210	68.730	0,02
KLA-Tencor	US	USD	109	66.517	0,02
Workday (A)	US	USD	273	58.340	0,02
MediaTek	TW	TWD	1.494	55.418	0,02
Salesforce 2,70% 15/07/2041	US	USD	88.660	55.261	0,02
Scout24	DE	EUR	498	52.153	0,02
Autodesk	US	USD	210	50.343	0,02
Advanced Micro Devices	US	USD	536	45.079	0,01
Datadog (A)	US	USD	481	42.837	0,01
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	432	40.682	0,01
Marvell Technology	US	USD	802	40.385	0,01
Microchip Technology	US	USD	992	39.688	0,01
NXP Semiconductors	NL	USD	228	36.470	0,01
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	1.228	35.518	0,01
Capgemini	FR	EUR	238	33.330	0,01
Xiaomi (B)	CN	HKD	5.736	32.159	0,01
SK Hynix	KR	KRW	289	31.494	0,01
Life360	US	USD	836	30.880	0,01
PTC	US	USD	224	30.308	0,01
ASE Technology Holding	TW	TWD	8.091	30.084	0,01
GoDaddy (A)	US	USD	170	27.894	0,01
NAVER	KR	KRW	225	27.776	0,01
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	28.896	25.590	0,01
Quanta Computer	TW	TWD	3.805	24.963	0,01
Seagate Technology Holdings	US	USD	306	24.248	0,01
Asustek Computer	TW	TWD	1.465	23.403	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3.090	22.941	0,01
CDW	US	USD	148	20.742	0,01
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	20.182	18.237	0,01
Texas Instruments	US	USD	128	17.797	0,01
Skyworks Solutions	US	USD	316	17.440	0,01
Fair Issac	US	USD	10	17.168	0,01
Western Digital	US	USD	441	16.904	0,01
Sage Group	GB	GBP	1.115	16.226	0,01
Novatek Microelectronics	TW	TWD	875	12.475	0,00
MongoDB (A)	US	USD	82	12.390	0,00
Cisco Systems	US	USD	234	11.829	0,00
ANSYS	US	USD	41	11.598	0,00
Unimicron Technology	TW	TWD	4.247	10.934	0,00
Elastic	US	USD	143	10.750	0,00
Kingdee International Software Group	CN	HKD	7.019	10.443	0,00
Dynatrace	US	USD	254	10.393	0,00
Yageo	TW	TWD	780	9.801	0,00
Intel	US	USD	560	9.782	0,00
Dell Technologies	US	USD	120	9.568	0,00
Silergy	CN	TWD	866	9.524	0,00
Accton Technology	TW	TWD	492	8.004	0,00
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	15.720	7.308	0,00
Accenture (A)	IE	USD	27	6.991	0,00
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	1.691	6.571	0,00
Qorvo	US	USD	108	6.568	0,00
Wistron	TW	TWD	2.301	6.438	0,00
F5 Networks	US	USD	27	6.290	0,00
Zoom Communications	US	USD	90	6.115	0,00
Corning	US	USD	156	6.100	0,00
ASMPT	SG	HKD	959	5.638	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	269	5.325	0,00
Trimble	US	USD	87	4.721	0,00
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	5.246	4.646	0,00
Wiwynn	TW	TWD	88	4.643	0,00
Alchip Technologies	TW	TWD	79	4.577	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	123	4.034	0,00
Informatica	US	USD	220	3.640	0,00
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	688	3.615	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	590	3.518	0,00
LY Corp	JP	JPY	1.033	3.439	0,00
Lotes	TW	TWD	99	3.404	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	263	3.275	0,00
Juniper Networks	US	USD	102	3.255	0,00
Elite Material	TW	TWD	206	3.148	0,00
Procore Technologies	US	USD	55	3.071	0,00
Akamai Technologies	US	USD	42	2.968	0,00
Ulvac	JP	JPY	98	2.921	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	295	2.912	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	1.406	2.900	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	59	2.718	0,00
Arrow Electronics	US	USD	28	2.695	0,00
Intuit	US	USD	5	2.653	0,00
DXC Technology	US	USD	191	2.607	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	254	2.579	0,00
Temenos	CH	CHF	39	2.455	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	1.550	2.314	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	570	2.122	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	1.043	1.867	0,00
Five9	US	USD	77	1.695	0,00
Nice ADR	IL	USD	12	1.692	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	20	1.620	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	208	1.617	0,00
SUMCO	JP	JPY	247	1.494	0,00
PagerDuty	US	USD	109	1.482	0,00
TripAdvisor	US	USD	134	1.459	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	448	1.409	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	56	1.334	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	286	965	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	12	864	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	85	861	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	124	325	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	3	274	0,00
Wolfspeed	US	USD	36	109	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	8	0,00
				6.534.972	**2,08**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	2.867	459.352	0,15
Home Depot	US	USD	471	147.961	0,05
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	922	143.364	0,05
Tesla	US	USD	551	135.117	0,04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	277	134.939	0,04
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	9.595	125.069	0,04
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	108.607	123.720	0,04
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	98.156	99.841	0,03
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	94.244	94.271	0,03
NIKE (B)	US	USD	1.739	85.698	0,03
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	90.332	82.732	0,03
TJX Cos 3,875% 15/04/2030	US	USD	93.093	80.281	0,03
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	132.990	79.997	0,03
Lowe's Cos	US	USD	380	74.296	0,02
Prosus	NL	EUR	1.566	64.086	0,02
Ferrari (IT)	IT	EUR	149	59.916	0,02
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	65.926	59.086	0,02
Hermes International	FR	EUR	24	57.105	0,02
Compass Group	GB	GBP	1.879	55.624	0,02
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	55.413	53.611	0,02
Restaurant Brands International	CA	USD	945	53.085	0,02
PDD Holdings ADR	IE	USD	552	50.848	0,02
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	49.789	49.973	0,02
Take-Two Interactive Software	US	USD	230	46.793	0,01
Omnicom Group	US	USD	660	43.797	0,01
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	40.898	40.876	0,01
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	34.826	40.807	0,01
Moncler	IT	EUR	745	40.282	0,01
Naspers (N)	ZA	ZAR	173	40.072	0,01
Stellantis (IT)	NL	EUR	4.766	38.798	0,01
Leggett & Platt 4,40% 15/03/2029	US	USD	44.330	37.252	0,01
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	34.835	36.146	0,01
Continental	DE	EUR	460	31.507	0,01
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	26.895	31.315	0,01
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	25.028	31.273	0,01
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	328	30.651	0,01
WPP (GB)	GB	GBP	4.491	30.422	0,01
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	572	30.026	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	30.229	29.581	0,01
PulteGroup	US	USD	310	27.809	0,01
Service Corp International	US	USD	370	25.843	0,01
MercadoLibre	UY	USD	13	25.640	0,01
NetEase	CN	HKD	1.348	25.339	0,01
Pirelli & C	IT	EUR	4.349	23.590	0,01
Entain	GB	GBP	3.028	22.697	0,01
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	19.115	22.418	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Deliveroo (A)	GB	GBP	11.019	22.088	0,01
Tapestry	US	USD	352	21.633	0,01
IPSOS	FR	EUR	505	21.007	0,01
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	20.058	19.783	0,01
Autoliv	SE	USD	227	18.547	0,01
Hyundai Motor	KR	KRW	157	18.422	0,01
Informa	GB	GBP	2.152	18.414	0,01
De' Longhi	IT	EUR	671	18.244	0,01
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	21.560	17.644	0,01
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	20.894	17.638	0,01
Renault	FR	EUR	354	16.507	0,01
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	13.585	16.195	0,01
Aramark	US	USD	527	15.446	0,00
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.473	15.288	0,00
Li Auto (A)	CN	HKD	1.425	15.272	0,00
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	14.323	15.048	0,00
Burlington Stores	US	USD	77	15.013	0,00
NVR	US	USD	2	14.946	0,00
Expedia Group	US	USD	102	13.962	0,00
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	16.137	13.910	0,00
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	15.186	13.305	0,00
Meituan (B)	CN	HKD	875	12.698	0,00
Brunswick	US	USD	309	12.312	0,00
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	12.092	12.066	0,00
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	125	11.794	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	4.021	10.718	0,00
News (A)	US	USD	405	9.629	0,00
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	783	9.364	0,00
Allegro.eu	PL	PLN	1.204	9.275	0,00
Wendy's	US	USD	798	8.772	0,00
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	114	8.440	0,00
Grand Canyon Education	US	USD	54	8.404	0,00
H World Group	CN	HKD	2.671	8.223	0,00
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	8.891	7.487	0,00
Minth Group	TW	HKD	3.402	7.130	0,00
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	5.494	6.986	0,00
Electronic Arts	US	USD	53	6.818	0,00
Kingsoft	CN	HKD	1.500	6.556	0,00
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	1.054	6.395	0,00
Wingstop	US	USD	27	6.025	0,00
Next	GB	GBP	39	5.613	0,00
XPeng (A)	CN	HKD	686	5.601	0,00
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	1.264	5.440	0,00
Ferrari (US)	IT	USD	14	5.433	0,00
Persimmon	GB	GBP	349	5.312	0,00
Coupang (A)	US	USD	240	4.892	0,00
Cable One	US	USD	20	4.609	0,00
Starbucks	US	USD	65	4.537	0,00
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	4.890	4.416	0,00
Trainline	GB	GBP	1.263	4.319	0,00
Coats Group	GB	GBP	4.551	3.874	0,00
Airbnb (A)	US	USD	33	3.497	0,00
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	562	3.493	0,00
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	161	3.419	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	62	3.053	0,00
OPAP	GR	EUR	133	2.597	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	24	2.519	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	35	2.454	0,00
Fox Factory Holding	US	USD	137	2.417	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	455	2.352	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	362	2.271	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	12	1.933	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	154	1.592	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	924	1.463	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	100	1.274	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	297	987	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	146	335	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	46	325	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	6	316	0,00
				3.740.653	**1,19**

Basiskonsumgüter

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Nestle	CH	CHF	1.890	177.530	0,06
Walmart	US	USD	1.587	134.858	0,04
Unilever	GB	GBP	2.257	126.298	0,04
Coca-Cola	US	USD	1.670	106.267	0,03
Dollar Tree	US	USD	1.320	94.522	0,03
Sysco	US	USD	1.487	93.102	0,03
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	119.691	84.291	0,03
Diageo	GB	GBP	3.366	82.786	0,03
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	1.213	69.005	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.850	66.860	0,02
Coca-Cola 2,875% 05/05/2041	US	USD	99.743	65.307	0,02
L'Oreal	FR	EUR	151	58.508	0,02
Colgate-Palmolive	US	USD	587	47.476	0,02
Pernod Ricard	FR	EUR	484	46.069	0,01
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	717	41.299	0,01
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	505	39.951	0,01
Danone	FR	EUR	463	35.158	0,01
Monster Beverage	US	USD	649	34.113	0,01
Procter & Gamble	US	USD	239	33.938	0,01
Heineken (BR)	NL	EUR	387	30.457	0,01
Jeronimo Martins	PT	EUR	1.319	28.123	0,01
Coca-Cola 1,65% 01/06/2030	US	USD	33.248	25.853	0,01
US Foods Holding	US	USD	450	25.821	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	20.449	25.516	0,01
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	22.165	22.946	0,01
JD Health International	CN	HKD	5.360	22.300	0,01
PepsiCo	US	USD	172	20.509	0,01
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	19.560	17.620	0,01
Kraft Heinz	US	USD	639	16.323	0,01
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	14.448	16.164	0,01
Marks & Spencer Group	GB	GBP	3.405	15.571	0,00
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	14.225	15.188	0,00
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	22.165	14.778	0,00
Target	US	USD	139	11.820	0,00
Davide Campari-Milano	IT	EUR	1.985	11.678	0,00
Heineken Holding (A)	NL	EUR	149	10.268	0,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	4.523	9.876	0,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	52	9.757	0,00
Beiersdorf	DE	EUR	77	9.509	0,00
Carlsberg (B)	DK	DKK	78	9.400	0,00
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	687	9.305	0,00
Bakkafrost	FO	NOK	202	8.942	0,00
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	2.827	8.726	0,00
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	8.518	8.630	0,00
CP ALL (F)	TH	THB	6.148	8.334	0,00
Amorepacific	KR	KRW	98	7.521	0,00
Kolmar Korea	KR	KRW	144	6.743	0,00
Darling Ingredients	US	USD	224	6.279	0,00
Essity (B)	SE	SEK	179	4.538	0,00
Bunge Global	US	USD	54	3.756	0,00
Albertsons (A)	US	USD	151	2.914	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	1.164	2.575	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	655	2.246	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	507	1.162	0,00
Bid	ZA	ZAR	32	701	0,00
Ocado Group	GB	GBP	211	697	0,00
				1.889.884	**0,60**

Gesundheitswesen

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Roche Holding	CH	CHF	988	284.801	0,09
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	2.242	282.734	0,09
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	3.222	187.871	0,06
Novartis	CH	CHF	1.568	157.436	0,05
Boston Scientific	US	USD	1.654	148.942	0,05
Stryker	US	USD	405	131.998	0,04
UnitedHealth Group	US	USD	362	131.141	0,04
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2.714	118.830	0,04
Haleon	GB	GBP	24.083	106.573	0,03
EssilorLuxottica	FR	EUR	410	103.564	0,03
Lonza Group	CH	CHF	146	91.729	0,03
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	110.825	86.647	0,03
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	99.743	83.979	0,03
Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063	SG	USD	99.743	80.165	0,03
Eli Lilly	US	USD	99	77.714	0,02
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	151	77.135	0,02
Fresenius	DE	EUR	1.832	76.583	0,02
ConvaTec Group	GB	GBP	21.488	65.634	0,02
Amgen	US	USD	249	63.083	0,02
Siemens Healthineers	DE	EUR	1.315	62.323	0,02
Insulet	US	USD	255	56.114	0,02
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	55.413	55.079	0,02
Viatris	US	USD	7.040	51.891	0,02
Zoetis (A)	US	USD	326	44.584	0,01
Insmed	US	USD	692	43.838	0,01
Sanofi	FR	EUR	442	42.353	0,01
Penumbra	US	USD	157	40.417	0,01
Sandoz Group	CH	CHF	932	35.707	0,01
AbbVie	US	USD	209	35.373	0,01
Roche Holding (BR)	CH	CHF	89	27.492	0,01
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	118	26.988	0,01
Cigna Group	US	USD	87	26.007	0,01
HCA Healthcare	US	USD	80	24.226	0,01
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	38.258	24.159	0,01
Dexcom	US	USD	340	21.269	0,01
Smith & Nephew	GB	GBP	1.663	20.603	0,01
Coloplast (B)	DK	DKK	185	18.351	0,01
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	17.782	17.751	0,01
Koninklijke Philips	NL	EUR	771	17.204	0,01
Tecan Group	CH	CHF	99	16.910	0,01
Pfizer	US	USD	741	15.805	0,01
Innovent Biologics	CN	HKD	2.453	14.885	0,00
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	632	14.755	0,00
Alcon	CH	CHF	161	13.751	0,00
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	9.073	12.810	0,00
UCB	BE	EUR	79	12.807	0,00
BeiGene	US	HKD	645	11.461	0,00
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	332	8.830	0,00
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	8.891	8.063	0,00
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	8.891	7.958	0,00
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	10.933	7.564	0,00
TransMedics Group	US	USD	91	7.324	0,00
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	7.131	7.031	0,00
Structure Therapeutics ADR	US	USD	266	6.383	0,00
West Pharmaceutical Services	US	USD	34	6.345	0,00
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	2.957	6.128	0,00
Royalty Pharma	US	USD	171	4.928	0,00
Intellia Therapeutics	US	USD	487	3.695	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	93	3.521	0,00
Glaukos	US	USD	41	3.349	0,00
Merck	DE	EUR	19	2.286	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	24	2.263	0,00
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	490	2.124	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	305	1.932	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	1.494	1.716	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	101	1.621	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	956	1.454	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	129	1.277	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	229	1.141	0,00
Truking Technology	CN	CNY	933	842	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	297	830	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	126	679	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	155	583	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	1.032	295	0,00
				3.261.634	**1,04**
Finanzunternehmen					
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	271.957	2.184.195	0,70
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	200.248	1.044.293	0,33
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	1.012.295	1.011.976	0,32
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	19.085	830.639	0,26
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	85.912	445.110	0,14
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	404.918	404.888	0,13
JPMorgan Chase	US	USD	1.291	275.370	0,09
Allianz	DE	EUR	637	231.782	0,07
Mastercard	US	USD	464	221.125	0,07
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	389	182.170	0,06
AXA	FR	EUR	3.854	160.212	0,05
UniCredit	IT	EUR	3.096	157.825	0,05
Progressive	US	USD	629	154.481	0,05
Visa	US	USD	509	153.125	0,05
Charles Schwab	US	USD	2.086	148.377	0,05
UBS Group	CH	CHF	5.391	143.647	0,05
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	14.629	143.090	0,05
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	1.894	140.727	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	205	123.605	0,04
Morgan Stanley	US	USD	1.120	112.865	0,04
Bank of America	US	USD	3.112	108.216	0,03
London Stock Exchange Group	GB	GBP	726	99.256	0,03
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	101.959	96.884	0,03
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	81.023	96.166	0,03
Societe Generale	FR	EUR	2.098	95.687	0,03
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	88.660	92.097	0,03
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	70.692	90.713	0,03
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	86.444	90.647	0,03
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	88.660	90.104	0,03
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	88.660	89.663	0,03
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	88.660	89.612	0,03
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	77.578	88.001	0,03
Nordea Bank	FI	EUR	7.174	87.337	0,03
Wells Fargo	US	USD	1.389	86.273	0,03
NatWest Group	GB	GBP	14.851	83.495	0,03
ICBC (London) 3,697% 23/05/2027 GMTN	CN	EUR	82.011	83.236	0,03
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	77.578	83.203	0,03
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	93.093	82.130	0,03
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	81.797	81.951	0,03
Deutsche Boerse	DE	EUR	281	79.728	0,03
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	88.660	79.702	0,03
American International Group	US	USD	1.107	78.900	0,03
Lloyd Banking Group 5,392% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	88.660	72.572	0,02
3i Group	GB	GBP	1.326	65.998	0,02
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	77.578	65.125	0,02
ASR Nederland	NL	EUR	1.150	63.719	0,02
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	90.877	61.641	0,02
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	46.547	59.846	0,02
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	88.660	59.128	0,02
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	62.236	56.274	0,02
NN Group	NL	EUR	1.040	56.080	0,02
ING Groep	NL	EUR	3.289	55.965	0,02
VZ Holding	CH	CHF	298	54.222	0,02
Intercontinental Exchange	US	USD	361	53.284	0,02
Blackrock	US	USD	66	52.785	0,02
Swedbank (A)	SE	SEK	2.315	50.669	0,02
National Bank of Greece	GR	EUR	5.378	49.985	0,02
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	44.330	47.147	0,02
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	9.932	46.500	0,01
Sampo (A)	FI	EUR	5.267	46.443	0,01
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	35.564	46.216	0,01
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	37.813	44.744	0,01
Volkswagen Financial Services 3,625% 19/05/2029	DE	EUR	44.330	44.639	0,01
KBC Group	BE	EUR	541	43.847	0,01
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	44.330	43.085	0,01
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	194	41.007	0,01
DNB Bank	NO	NOK	1.824	40.033	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	43.566	39.691	0,01
China Construction Bank (H)	CN	HKD	54.330	39.250	0,01
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	66.495	37.532	0,01
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	33.786	37.287	0,01
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	37.342	36.791	0,01
Marsh & McLennan	US	USD	187	36.710	0,01
PNC Financial Services Group	US	USD	258	36.283	0,01
Arthur J Gallagher	US	USD	128	35.873	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	39.227	35.600	0,01
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	39.734	35.063	0,01
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	33.030	34.238	0,01
Aon	GB	USD	110	33.878	0,01
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	2.655	33.582	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	144	33.470	0,01
Prudential (UK)	HK	GBP	3.527	32.831	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	11.623	32.458	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	34.319	31.692	0,01
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	31.029	31.133	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	31.118	30.130	0,01
NU Holdings (KY)	BR	USD	2.751	29.757	0,01
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	33.248	29.656	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	27.562	29.188	0,01
Apollo Global Management	US	USD	235	27.928	0,01
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	26.673	27.780	0,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	45.540	27.468	0,01
Lloyds Banking Group	GB	GBP	31.280	26.949	0,01
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	29.445	26.845	0,01
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	24.895	25.534	0,01
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	28.727	25.254	0,01
Northern Trust	US	USD	290	23.866	0,01
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	22.832	23.778	0,01
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	27.864	23.633	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	19.427	22.969	0,01
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	22.450	22.626	0,01
Standard Bank Group	ZA	ZAR	2.056	22.583	0,01
Qatar National Bank	QA	QAR	5.206	21.043	0,01
Bank Central Asia	ID	IDR	43.760	20.460	0,01
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	1.140	19.279	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	21.694	18.849	0,01
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	17.764	18.410	0,01
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	22.672	17.750	0,01
KakaoBank	KR	KRW	1.237	17.029	0,01
Hong Leong Bank	MY	MYR	4.075	16.615	0,01
Barclays	GB	GBP	4.726	16.493	0,01
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	14.803	15.375	0,00
Aviva	GB	GBP	2.332	15.351	0,00
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	12.358	14.326	0,00
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	2.878	14.127	0,00
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	15.692	13.377	0,00
Nedbank Group	ZA	ZAR	1.077	12.946	0,00
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	9.570	11.926	0,00
Adyen	NL	EUR	8	11.313	0,00
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	12.003	10.836	0,00
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	6.685	10.817	0,00
Ares Management (A)	US	USD	81	10.727	0,00
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	578	10.152	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	22.165	9.931	0,00
Comerica	US	USD	206	9.694	0,00
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	43.284	9.572	0,00
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	46.259	9.388	0,00
Fiserv	US	USD	58	9.319	0,00
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	3.644	9.040	0,00
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	8.891	8.987	0,00
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	8.891	8.730	0,00
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	53	8.672	0,00
CIMB Group Holdings	MY	MYR	5.609	8.136	0,00
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	1.142	8.022	0,00
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	8.891	7.802	0,00
Fidelity National Information Services	US	USD	109	7.543	0,00
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	7.113	7.442	0,00
Voya Financial	US	USD	141	7.288	0,00
Travelers	US	USD	29	6.705	0,00
Everest Group	BM	USD	21	6.415	0,00
Emirates NBD Bank	AE	AED	1.278	6.303	0,00
Fubon Financial Holding	TW	TWD	2.538	5.901	0,00
XP (A)	BR	USD	413	5.771	0,00
Cathay Financial Holding	TW	TWD	3.515	5.669	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	33	4.498	0,00
China Construction Bank (A)	CN	CNY	3.912	4.293	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	1.157	3.505	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	1.793	3.485	0,00
S&P Global	US	USD	8	3.449	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	249	3.420	0,00
Nexi	IT	EUR	656	3.376	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	655	3.190	0,00
Tryg	DK	DKK	145	3.052	0,00
Mirae Asset Securities	KR	KRW	408	2.979	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	64	2.835	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	249	2.640	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	166	2.181	0,00
Aegon	NL	EUR	355	2.002	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	3.011	1.729	0,00
Wise	GB	GBP	106	1.214	0,00
Kakaopay	KR	KRW	52	1.021	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	427	362	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	83	347	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1	2	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	1	2	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	1	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	1	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	1	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	1	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	1	0,00
Nasdaq	US	USD	1	1	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1	1	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	1	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	1	0,00
Investor (B)	SE	SEK	1	1	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	1	0,00
ICICI Bank	IN	INR	1	1	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	1	0,00
HDFC Bank	IN	INR	1	1	0,00
First Horizon	US	USD	1	1	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	1	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	1	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	1	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	0	0,00
M&T Bank	US	USD	1	0	0,00
				13.155.894	**4,19**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	720	96.692	0,03
Digital Realty Trust REIT	US	USD	679	95.120	0,03
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	75.361	84.234	0,03
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	77.351	77.652	0,02
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	72.906	74.204	0,02
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	476	66.382	0,02
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	88.660	54.654	0,02
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	52.901	48.514	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Kimco Realty 3,25% 15/08/2026	US	USD	55.413	47.984	0,02
Sun Communities REIT	US	USD	440	47.619	0,02
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	34.764	39.903	0,01
Prologis REIT	US	USD	419	37.218	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	33.786	34.181	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield 3,50% 11/09/2029 EMTN	FR	EUR	22.165	22.358	0,01
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	19.560	20.374	0,01
Vonovia	DE	EUR	557	16.301	0,01
SBA Communications (A) REIT	US	USD	74	15.809	0,01
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	9.546	14.868	0,00
Camden Property Trust REIT	US	USD	137	13.618	0,00
China Resources Land	HK	HKD	4.429	13.082	0,00
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	11.558	12.002	0,00
Crown Castle REIT	US	USD	100	9.251	0,00
CoStar Group	US	USD	124	8.244	0,00
KE Holdings	CN	HKD	1.167	6.970	0,00
Longfor Group Holdings	CN	HKD	5.909	6.933	0,00
Emaar Properties	AE	AED	2.119	6.659	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	6.001	5.816	0,00
Ventas REIT	US	USD	89	5.457	0,00
CBRE Group (A)	US	USD	42	4.499	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	72	1.285	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	856	1.075	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	598	794	0,00
				989.752	**0,32**
Staatsanleihen					
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	7.976.971	8.017.048	2,55
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	6.573.580	6.701.165	2,13
Spain 3,15% 30/04/2035	ES	EUR	4.131.358	4.144.889	1,32
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	3.432.299	3.486.632	1,11
Germany 3,10% 12/12/2025	DE	EUR	2.674.283	2.694.023	0,86
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	1.312.569	1.190.948	0,38
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	952.697	952.226	0,30
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	793.795	760.837	0,24
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	590.937	708.618	0,23
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	685.627	634.768	0,20
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	584.121	524.897	0,17
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	336.762	410.308	0,13
Germany 2,50% 11/10/2029**	DE	EUR	380.035	389.100	0,12
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	368.032	388.766	0,12
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	296.053	347.765	0,11
France 2,75% 25/02/2030	FR	EUR	339.055	344.527	0,11
US Treasury 1,25% 15/08/2031	US	USD	444.906	334.213	0,11
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	330.809	333.534	0,11
US Treasury 1,875% 15/02/2032	US	USD	431.675	333.517	0,11
US Treasury 1,375% 15/11/2031	US	USD	441.598	332.071	0,11
Japan 2,30% 20/03/2039	JP	JPY	50.378.610	330.767	0,11
Japan 2,20% 20/09/2039	JP	JPY	51.122.877	330.280	0,11
US Treasury 1,125% 31/08/2028	US	USD	401.904	326.418	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	363.222	326.390	0,10
US Treasury 1,00% 31/07/2028	US	USD	401.904	325.823	0,10
US Treasury 2,75% 15/08/2032	US	USD	400.250	325.254	0,10
US Treasury 3,875% 15/03/2028	US	USD	363.864	323.059	0,10
France 2,00% 25/11/2032	FR	EUR	342.363	323.023	0,10
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	429.194	321.214	0,10
US Treasury 0,625% 15/05/2030	US	USD	424.232	320.348	0,10
US Treasury 1,375% 31/12/2028	US	USD	393.635	319.878	0,10
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	GB	GBP	272.898	319.848	0,10
US Treasury 1,375% 31/10/2028	US	USD	391.981	319.795	0,10
US Treasury 1,25% 30/09/2028	US	USD	391.981	319.006	0,10
US Treasury 1,50% 15/08/2026	US	USD	372.134	318.520	0,10
US Treasury 3,625% 15/05/2026	US	USD	362.210	318.291	0,10
US Treasury 4,75% 15/11/2053	US	USD	353.940	314.991	0,10
US Treasury 2,75% 31/08/2025	US	USD	358.902	314.599	0,10
US Treasury 3,375% 15/11/2048	US	USD	443.252	313.372	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	303.086	311.749	0,10
Japan 1,60% 20/03/2032	JP	JPY	48.269.853	310.847	0,10
Japan 2,50% 20/03/2038	JP	JPY	45.722.806	309.459	0,10
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	320.725	308.536	0,10
US Treasury 5,00% 31/08/2025	US	USD	347.325	306.678	0,10
Japan 2,20% 20/06/2029	JP	JPY	46.954.981	306.330	0,10
US Treasury 1,625% 15/05/2031	US	USD	393.635	304.993	0,10
US Treasury 3,50% 15/09/2025	US	USD	342.363	300.937	0,10
US Treasury 3,25% 15/05/2042	US	USD	403.558	297.402	0,09
Japan 2,30% 20/06/2028	JP	JPY	45.152.201	292.441	0,09
Japan 2,40% 20/06/2028	JP	JPY	44.953.730	291.987	0,09
US Treasury 0,50% 31/05/2027	US	USD	350.632	289.779	0,09
US Treasury 4,125% 28/02/2027	US	USD	320.862	285.045	0,09
Japan 2,30% 20/03/2040	JP	JPY	42.836.704	279.038	0,09
US Treasury 0,75% 31/01/2028	US	USD	337.401	275.226	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	272.617	271.894	0,09
US Treasury 2,375% 31/03/2029	US	USD	320.862	269.411	0,09
Germany 3,10% 18/09/2025	DE	EUR	266.282	267.430	0,09
US Treasury 2,875% 15/05/2028	US	USD	307.630	265.253	0,08
Japan 2,20% 20/03/2049	JP	JPY	44.556.787	264.416	0,08
US Treasury 1,875% 15/02/2041	US	USD	427.540	261.550	0,08
US Treasury 1,125% 29/02/2028	US	USD	317.554	261.261	0,08
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	472.196	260.716	0,08
US Treasury 3,125% 15/05/2048	US	USD	383.711	260.103	0,08
US Treasury 4,875% 30/04/2026	US	USD	291.091	258.857	0,08
US Treasury 4,125% 31/01/2027	US	USD	291.091	258.427	0,08
US Treasury 0,75% 31/08/2026	US	USD	304.323	257.718	0,08
US Treasury 3,375% 15/09/2027	US	USD	292.745	256.661	0,08
US Treasury 0,625% 31/07/2026	US	USD	302.669	256.453	0,08
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	198.048	255.782	0,08
Japan 1,80% 20/12/2031	JP	JPY	38.999.594	254.016	0,08
US Treasury 0,25% 31/08/2025	US	USD	291.091	253.070	0,08
US Treasury 3,75% 31/08/2026	US	USD	286.129	252.023	0,08
US Treasury 0,50% 30/04/2027	US	USD	302.669	250.796	0,08
Japan 2,40% 20/09/2038	JP	JPY	36.965.264	246.475	0,08
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	205.585	245.453	0,08
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	272.617	244.262	0,08
US Treasury 1,375% 15/11/2040	US	USD	427.540	242.506	0,08
US Treasury 2,25% 15/05/2041	US	USD	372.960	241.056	0,08
US Treasury 1,50% 15/02/2030	US	USD	299.361	238.111	0,08
US Treasury 4,125% 15/08/2053	US	USD	286.129	229.379	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	253.373	229.207	0,07
UK Treasury 4,25% 07/12/2049	GB	GBP	223.280	229.112	0,07
US Treasury 2,875% 30/04/2029	US	USD	262.974	224.789	0,07
US Treasury 2,375% 15/02/2042	US	USD	339.055	219.428	0,07
UK Treasury 4,00% 22/10/2063	GB	GBP	229.069	218.216	0,07
UK Treasury 4,375% 31/07/2054	GB	GBP	210.049	216.288	0,07
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	360.556	213.026	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	179.606	204.972	0,07
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	105.839	204.815	0,07
US Treasury 2,50% 28/02/2026	US	USD	233.204	202.974	0,06
Japan 1,80% 20/06/2031	JP	JPY	31.184.789	202.601	0,06
Japan 1,80% 20/03/2032	JP	JPY	30.597.645	199.456	0,06
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	167.579	196.998	0,06
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	195.163	196.352	0,06
US Treasury 2,625% 31/07/2029	US	USD	232.377	196.143	0,06
US Treasury 3,375% 15/05/2033	US	USD	233.204	195.986	0,06
Germany 2,40% 19/10/2028	DE	EUR	191.856	195.535	0,06
Japan 0,50% 20/06/2029	JP	JPY	31.499.036	191.794	0,06
US Treasury 1,25% 30/06/2028	US	USD	233.204	191.009	0,06
US Treasury 3,625% 31/03/2030	US	USD	216.664	189.798	0,06
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	31.250.947	189.608	0,06
US Treasury 4,625% 15/03/2026	US	USD	213.357	189.054	0,06
France 3,60% 25/05/2042	FR	EUR	186.894	186.353	0,06
US Treasury 1,125% 15/08/2040	US	USD	337.401	184.549	0,06
US Treasury 2,00% 15/08/2025	US	USD	208.395	182.392	0,06
Canada 3,012% 01/06/2033	CA	CAD	238.165	181.452	0,06
UK Treasury 3,75% 29/01/2038	GB	GBP	167.047	179.227	0,06
Japan 2,20% 20/03/2051	JP	JPY	30.763.038	178.178	0,06
Japan 2,40% 20/03/2028	JP	JPY	26.818.423	173.632	0,06
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	78.578	172.473	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	184.417	168.687	0,05
Japan 2,00% 20/09/2040	JP	JPY	26.975.546	168.286	0,05
Germany 2,80% 12/06/2025	DE	EUR	167.908	168.034	0,05
Japan 0,60% 01/12/2026	JP	JPY	27.033.433	166.918	0,05
Japan 2,00% 20/03/2052	JP	JPY	30.200.703	165.796	0,05
Schweden#Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	1.363.083	160.260	0,05
US Treasury 4,625% 30/06/2026	US	USD	176.970	157.316	0,05
US Treasury 2,00% 15/11/2041	US	USD	254.705	155.966	0,05
France 2,75% 25/02/2029	FR	EUR	151.334	154.205	0,05
US Treasury 2,875% 15/05/2032	US	USD	170.354	140.088	0,04
Germany 2,70% 17/09/2026	DE	EUR	137.276	139.080	0,04
US Treasury 1,25% 31/05/2028	US	USD	160.431	131.657	0,04
US Treasury 4,625% 15/02/2055	US	USD	148.853	130.290	0,04
Germany 2,20% 11/03/2027	DE	EUR	127.352	128.538	0,04
US Treasury 0,375% 30/09/2027	US	USD	157.123	128.172	0,04
UK Treasury 4,75% 22/10/2043	GB	GBP	112.467	127.370	0,04
US Treasury 1,875% 28/02/2029	US	USD	150.507	124.174	0,04
US Treasury 3,125% 31/08/2029	US	USD	143.892	123.842	0,04
US Treasury 1,25% 30/11/2026	US	USD	145.546	123.462	0,04
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	80.181	122.816	0,04
US Treasury 4,25% 15/02/2054	US	USD	143.892	117.903	0,04
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	58.853	113.983	0,04
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	80.181	108.641	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	64.145	106.409	0,03
US Treasury 3,375% 15/08/2042	US	USD	142.238	106.369	0,03
Germany 2,00% 10/12/2026	DE	EUR	105.851	106.357	0,03
US Treasury 3,00% 30/09/2025	US	USD	119.083	104.419	0,03
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	89.001	104.098	0,03
US Treasury 4,625% 31/05/2031	US	USD	109.159	100.020	0,03
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	24.054	96.383	0,03
US Treasury 1,25% 31/03/2028	US	USD	115.775	95.391	0,03
US Treasury 4,50% 15/05/2027	US	USD	105.851	94.848	0,03
US Treasury 3,625% 15/05/2053	US	USD	129.006	94.472	0,03
Japan 0,10% 20/03/2029	JP	JPY	15.704.035	94.441	0,03
UK Treasury 4,375% 31/01/2040	GB	GBP	84.350	94.416	0,03
France 0,50% 25/05/2029	FR	EUR	100.890	94.050	0,03
US Treasury 1,875% 31/07/2026	US	USD	109.159	93.945	0,03
US Treasury 3,875% 15/08/2033	US	USD	105.851	91.986	0,03
Japan 2,20% 20/12/2029	JP	JPY	13.901.255	91.093	0,03
Japan 2,30% 20/12/2054	JP	JPY	15.861.158	91.073	0,03
US Treasury 5,00% 30/09/2025	US	USD	100.890	89.181	0,03
Japan 2,20% 20/03/2064	JP	JPY	17.184.299	88.976	0,03
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	104.197	88.679	0,03
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	80.181	86.201	0,03
Japan 2,20% 20/06/2054	JP	JPY	15.199.587	85.507	0,03
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	97.582	83.599	0,03
US Treasury 5,25% 15/11/2028	US	USD	89.312	82.823	0,03
Canada 1,50% 01/12/2031	CA	CAD	138.930	81.156	0,03
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	133.968	79.327	0,03
Japan 0,10% 20/09/2031	JP	JPY	13.462.964	78.852	0,03
Canada 3,00% 01/02/2027	CA	CAD	120.737	77.649	0,02
US Treasury 4,375% 15/08/2043	US	USD	89.312	75.981	0,02
Japan 2,10% 20/12/2030	JP	JPY	11.188.815	73.656	0,02
US Treasury 0,375% 30/11/2025	US	USD	84.350	72.732	0,02
US Treasury 4,25% 30/06/2029	US	USD	77.735	69.938	0,02
US Treasury 1,25% 30/04/2028	US	USD	84.350	69.360	0,02
UK Treasury 4,25% 07/12/2040	GB	GBP	62.849	68.921	0,02
Japan 0,005% 20/12/2026	JP	JPY	11.106.118	67.910	0,02
US Treasury 4,625% 30/04/2031	US	USD	72.773	66.692	0,02
US Treasury 1,375% 31/08/2026	US	USD	77.735	66.383	0,02
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	67.811	65.465	0,02
Japan 2,20% 20/03/2031	JP	JPY	9.824.325	65.146	0,02
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	57.731	63.468	0,02
Canada 2,00% 01/06/2032	CA	CAD	104.197	62.452	0,02
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	47.964	57.247	0,02
France 3,00% 25/05/2033	FR	EUR	56.234	56.581	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Japan 0,40% 01/08/2026	JP	JPY	9.071.788	55.911	0,02
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	60.458	54.321	0,02
France 2,504% 25/11/2030	FR	EUR	59.541	51.876	0,02
Canada 2,75% 01/12/2055	CA	CAD	92.620	51.202	0,02
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	57.738	50.442	0,02
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	49.122	50.062	0,02
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	41.348	49.595	0,02
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	53.790	47.866	0,02
Canada 4,50% 01/11/2025	CA	CAD	72.773	46.872	0,01
Japan 0,60% 20/09/2029	JP	JPY	7.343.435	44.893	0,01
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	7.260.739	44.096	0,01
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	48.109	41.676	0,01
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	41.369	41.646	0,01
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	53.346	41.191	0,01
Japan 2,10% 20/09/2028	JP	JPY	6.351.079	41.002	0,01
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	46.310	40.626	0,01
Japan 0,005% 20/06/2026	JP	JPY	6.351.079	38.985	0,01
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	32.073	38.547	0,01
UK Treasury 3,25% 31/01/2033	GB	GBP	34.732	38.252	0,01
Japan 0,10% 20/12/2030	JP	JPY	6.475.123	38.245	0,01
Germany Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	DE	EUR	29.771	37.115	0,01
US Treasury 4,50% 31/03/2026	US	USD	41.348	36.616	0,01
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	40.231	36.382	0,01
US Treasury 3,625% 30/09/2031	US	USD	41.348	35.836	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	40.009	35.815	0,01
Japan 0,40% 20/09/2028	JP	JPY	5.565.464	33.980	0,01
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	28.117	33.233	0,01
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	38.764	32.357	0,01
Japan 2,10% 20/03/2029	JP	JPY	4.903.893	31.797	0,01
US Treasury 2,75% 31/05/2029	US	USD	36.386	30.926	0,01
Canada 3,00% 01/04/2026	CA	CAD	47.964	30.723	0,01
US Treasury 3,00% 15/02/2049	US	USD	46.310	30.490	0,01
US Treasury 4,125% 31/10/2031	US	USD	33.079	29.481	0,01
Japan 2,10% 20/12/2028	JP	JPY	4.498.681	29.105	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	32.073	29.042	0,01
Japan 0,40% 20/12/2028	JP	JPY	4.573.108	27.873	0,01
UK Treasury 4,125% 22/07/2029	GB	GBP	23.155	27.523	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	26.460	24.813	0,01
Japan 0,10% 20/03/2027	JP	JPY	3.894.998	23.812	0,01
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	26.463	23.165	0,01
Japan 0,10% 20/03/2028	JP	JPY	3.613.830	21.939	0,01
US Treasury 2,875% 15/05/2052	US	USD	33.079	20.872	0,01
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	22.405	20.072	0,01
Japan 2,20% 20/03/2050	JP	JPY	3.233.427	18.998	0,01
US Treasury 3,00% 15/08/2048	US	USD	28.117	18.583	0,01
UK Treasury 4,50% 07/12/2042	GB	GBP	16.539	18.334	0,01
France 1,25% 25/05/2038	FR	EUR	21.501	16.621	0,01
Japan 0,10% 20/09/2029	JP	JPY	2.687.631	16.074	0,01
UK Treasury 4,25% 07/12/2055	GB	GBP	14.885	15.005	0,00
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	13.231	13.401	0,00
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	14.885	12.839	0,00
Canada 1,50% 01/06/2031	CA	CAD	21.501	12.672	0,00
France 3,50% 25/11/2033	FR	EUR	11.577	12.027	0,00
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	13.559	11.941	0,00
Japan 1,80% 20/09/2044	JP	JPY	1.968.173	11.398	0,00
UK Treasury 4,25% 07/09/2039	GB	GBP	9.924	11.014	0,00
UK Treasury 4,50% 07/06/2028	GB	GBP	9.097	10.919	0,00
Japan 0,30% 20/06/2028	JP	JPY	1.587.770	9.679	0,00
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	8.980	8.041	0,00
Japan 2,50% 20/09/2036	JP	JPY	1.116.401	7.616	0,00
Japan 0,20% 20/03/2032	JP	JPY	1.033.704	6.059	0,00
Japan 2,40% 20/03/2048	JP	JPY	884.851	5.492	0,00
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	4.962	4.483	0,00
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	4.962	4.473	0,00
Japan 2,10% 20/09/2054	JP	JPY	802.154	4.409	0,00
US Treasury 2,375% 15/05/2029	US	USD	4.962	4.159	0,00
US Treasury 0,875% 15/11/2030	US	USD	4.962	3.736	0,00
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	4.180	3.324	0,00
Canada 3,50% 01/12/2045	CA	CAD	4.962	3.214	0,00
US Treasury 4,00% 15/02/2034	US	USD	3.308	2.890	0,00
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	3.308	2.888	0,00
Canada 4,00% 01/05/2026	CA	CAD	3.308	2.141	0,00
Japan 0,10% 20/03/2030	JP	JPY	355.594	2.116	0,00
Japan 1,80% 20/09/2031	JP	JPY	115.775	753	0,00
Japan 2,20% 20/09/2028	JP	JPY	57.887	375	0,00
Germany 1,30% 15/10/2027	DE	EUR	34	34	0,00
Germany 1,665% 09/10/2026	DE	EUR	34	33	0,00
				64.844.821	**20,64**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	3.573.320	37.723.535	12,01
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	831.280	11.787.557	3,75
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	734.296	8.524.515	2,71
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	50.592	5.854.969	1,86
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	495.957	5.711.905	1,82
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	391.160	4.200.942	1,34
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	204	3.018.039	0,96
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	781.914	1.079.686	0,34
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	45	817.316	0,26
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	9.326	738.315	0,23
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	37.680	391.379	0,12
				79.848.158	**25,41**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	172	170.175	0,05
Spotify Technology	SE	USD	247	131.542	0,04
T-Mobile (US)	US	USD	435	94.075	0,03
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.909	91.934	0,03
Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN	NL	EUR	88.660	81.202	0,03
Tele2 (B)	SE	SEK	5.315	68.979	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	5.777	60.887	0,02
AT&T 1,70% 25/03/2026	US	USD	66.495	57.175	0,02
AT&T 3,55% 15/09/2055	US	USD	77.578	45.799	0,01
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	52.456	45.206	0,01
Telia (SE)	SE	SEK	11.701	38.593	0,01
Elisa (A)	FI	EUR	807	37.967	0,01
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	2.139	35.765	0,01
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	32.745	34.402	0,01
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	32.852	34.139	0,01
KT	KR	KRW	994	31.935	0,01
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	13.066	30.796	0,01
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	23.623	23.742	0,01
Koninklijke KPN	NL	EUR	3.237	13.256	0,00
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	12.181	10.205	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	1.070	8.300	0,00
Taiwan Mobile	TW	TWD	2.320	7.245	0,00
SK Telecom	KR	KRW	210	7.055	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	184	4.750	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	140	3.733	0,00
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	24.809	3.438	0,00
AT&T	US	USD	141	3.416	0,00
Frontier Communications Parent	US	USD	85	2.712	0,00
True Corp (F)	TH	THB	4.932	1.577	0,00
True NVDR	TH	THB	1.273	405	0,00
				1.180.405	**0,38**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Energie					
EQT 3,125% 15/05/2026 144A	US	USD	99.743	86.232	0,03
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	106.392	82.609	0,03
Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083	CA	USD	88.660	78.590	0,03
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	86.998	78.143	0,02
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	65.659	58.315	0,02
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	77.578	48.439	0,02
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	44.330	46.291	0,01
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	39.897	39.929	0,01
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	42.676	39.304	0,01
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	42.632	37.013	0,01
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	25.917	23.221	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	24.343	21.526	0,01
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	24.895	20.776	0,01
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	23.116	19.819	0,01
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	20.538	17.608	0,01
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	18.226	16.259	0,01
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	18.449	15.362	0,00
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	16.582	14.423	0,00
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	15.115	12.852	0,00
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	14.448	11.943	0,00
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	14.448	11.759	0,00
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	13.336	11.756	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	11.380	10.075	0,00
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	9.611	8.450	0,00
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	7.246	6.332	0,00
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	6.295	5.503	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	6.046	5.355	0,00
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	5.779	5.184	0,00
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	5.246	4.639	0,00
Repsol	ES	EUR	176	1.900	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	2.160	1.858	0,00
				841.465	**0,27**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	99.743	82.742	0,03
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	84.227	79.492	0,03
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	86.444	79.336	0,03
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	70.928	78.454	0,02
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	110.825	76.550	0,02
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	71.127	73.837	0,02
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	33.248	35.635	0,01
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	31.118	30.649	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	31.830	29.418	0,01
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	26.584	26.519	0,01
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	25.339	22.466	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	22.227	19.670	0,01
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	21.160	18.887	0,01
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	19.925	17.690	0,01
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	20.655	17.651	0,01
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	19.560	17.444	0,01
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	16.004	16.686	0,01
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	19.115	16.178	0,01
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	14.225	12.340	0,00
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	5.246	4.848	0,00
				756.492	**0,24**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	132.990	86.472	0,03
LYB Finance 8,10% 15/03/2027	NL	USD	90.877	84.831	0,03
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	155.155	81.500	0,03
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	44.455	38.875	0,01
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	6.006	27.135	0,01
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	28.620	23.686	0,01
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	25.490	21.899	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	23.730	20.768	0,01
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	21.338	19.788	0,01
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	24.450	18.783	0,01
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	13.781	12.260	0,00
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	13.159	11.879	0,00
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	4.220	9.912	0,00
Suzano	BR	BRL	881	6.906	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	6.668	5.781	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				470.475	**0,15**
Industrie					
Eaton Capital 3,802% 21/05/2036	IE	EUR	344.086	348.566	0,11
Ferrovial	NL	EUR	2.233	95.731	0,03
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	76.355	95.535	0,03
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	78.240	89.741	0,03
DHL Group 3,50% 25/03/2036 EMTN	DE	EUR	88.660	87.788	0,03
HOCHTIEF 4,25% 31/05/2030 EMTN	DE	EUR	79.794	83.313	0,03
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	84.437	75.285	0,02
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	59.889	52.767	0,02
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	44.455	38.988	0,01
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	38.062	33.233	0,01
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	32.630	32.234	0,01
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	29.340	29.773	0,01
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	27.011	23.486	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	23.116	22.709	0,01
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	25.419	22.488	0,01
Waste Management 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	24.382	21.161	0,01
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	24.228	20.822	0,01
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	23.196	20.370	0,01
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	19.098	19.930	0,01
Fluidra	ES	EUR	979	19.894	0,01
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	15.408	19.666	0,01
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	19.560	19.637	0,01
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	21.516	18.115	0,01
Localiza Rent a Car	BR	BRL	2.555	16.970	0,01
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	17.426	14.465	0,00
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	12.812	13.383	0,00
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	12.296	12.488	0,00
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	13.336	11.984	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	427	11.900	0,00
WEG	BR	BRL	1.586	11.225	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	8.713	8.706	0,00
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	448	7.947	0,00
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	8.891	7.796	0,00
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	5.957	6.465	0,00
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	5.246	4.622	0,00
Embraer	BR	BRL	453	4.576	0,00
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	4.445	3.886	0,00
				1.427.645	**0,45**
IT					
Alphabet 3,875% 06/05/2045	US	EUR	359.904	359.436	0,11
Alphabet 4,00% 06/05/2054	US	EUR	250.515	249.201	0,08
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	44.330	40.484	0,01
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	32.763	29.281	0,01
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	33.145	28.839	0,01
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	33.248	19.563	0,01
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	37.681	18.672	0,01
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	16.021	14.307	0,00
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	15.826	14.224	0,00
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	14.670	13.345	0,00
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	12.438	10.381	0,00
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	7.202	6.346	0,00
				804.079	**0,26**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	2.242	105.929	0,03
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	121.081	102.313	0,03
Mattel 3,375% 01/04/2026 144A	US	USD	101.959	88.276	0,03
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	US	USD	88.660	53.422	0,02
Mercedes-Benz Fin. 4,90% 15/11/2027 144A	US	USD	55.413	49.155	0,02
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	37.946	44.316	0,01
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	35.688	32.032	0,01
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	35.564	31.595	0,01
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	35.564	31.172	0,01
Trip.com Group	CN	HKD	562	29.692	0,01
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	32.007	28.132	0,01
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	27.562	27.855	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	29.785	26.286	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	29.162	24.864	0,01
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	23.828	21.453	0,01
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	23.116	19.793	0,01
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	22.245	19.730	0,01
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	22.538	19.417	0,01
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	20.325	18.667	0,01
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	20.938	18.491	0,01
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	13.968	16.924	0,01
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	14.803	15.166	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	17.782	14.886	0,00
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	15.203	12.638	0,00
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	14.403	12.527	0,00
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	15.292	12.453	0,00
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	12.305	11.226	0,00
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	10.705	9.341	0,00
Direcional Engenharia	BR	BRL	1.364	7.568	0,00
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	8.224	7.210	0,00
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	9.780	7.030	0,00
Amadeus IT Group	ES	EUR	94	6.498	0,00
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	5.441	5.681	0,00
Lojas Renner	BR	BRL	1.731	3.904	0,00
HBX Group International	ES	EUR	325	2.505	0,00
				938.147	**0,30**
Basiskonsumgüter					
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	88.660	77.368	0,02
Costco Wholesale 1,60% 20/04/2030	US	USD	66.495	51.919	0,02
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	448	41.774	0,01
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	22.538	22.433	0,01
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	17.782	17.885	0,01
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	19.693	17.819	0,01
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	13.336	11.718	0,00
Arca Continental	MX	MXN	2	18	0,00
				240.934	**0,08**
Gesundheitswesen					
PRA Group 2,875% 15/07/2026 144A	US	USD	99.743	85.535	0,03
Roche Holdings 2,076% 13/12/2031 144A	US	USD	53.196	40.289	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	43.877	39.619	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	22.227	25.002	0,01
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	23.116	21.205	0,01
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	19.560	17.649	0,01
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	19.560	16.457	0,01
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	8.891	9.176	0,00
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	1.291	6.400	0,00
				261.332	**0,08**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	16.163	99.917	0,03
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	93.106	94.264	0,03
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	110.825	89.315	0,03
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	99.743	88.908	0,03
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	99.743	88.458	0,03
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	95.310	87.666	0,03
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	110.825	86.864	0,03
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	99.743	85.987	0,03
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	95.489	84.438	0,03
Belrose Funding Trust 2,33% 15/08/2030	US	USD	106.392	82.389	0,03
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	104.176	81.855	0,03
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	88.660	81.183	0,03
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	88.660	80.187	0,03
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	87.842	77.657	0,02
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	88.660	75.207	0,02
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	66.495	70.937	0,02
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	77.609	69.622	0,02
UniCredit 3,90% 28/09/2026 EMTN	IT	EUR	66.495	67.303	0,02
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	77.578	67.065	0,02
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	66.495	66.568	0,02
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	99.743	62.311	0,02
M&T Bank 6,082% VRN 13/03/2032	US	USD	66.495	60.956	0,02
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	66.495	60.893	0,02
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	59.507	60.765	0,02
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	66.326	59.883	0,02
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	66.495	56.650	0,02
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	62.770	55.445	0,02
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	60.458	52.621	0,02
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	52.636	50.912	0,02
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	53.168	47.222	0,02
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	44.330	46.407	0,01
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	38.053	44.234	0,01
Bankinter	ES	EUR	4.240	43.422	0,01
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	49.700	43.147	0,01
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	39.120	41.345	0,01
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	44.330	40.748	0,01
Citigroup 6,174% VRN 25/05/2034	US	USD	44.330	39.970	0,01
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	40.009	39.837	0,01
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	47.060	39.488	0,01
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	44.455	39.214	0,01
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	41.547	36.408	0,01
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	33.163	35.425	0,01
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	35.564	35.421	0,01
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	40.009	34.882	0,01
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	37.369	33.763	0,01
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	32.123	33.405	0,01
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	37.760	33.041	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2.730	32.920	0,01
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	36.231	31.758	0,01
AIB Group	IE	EUR	4.985	29.488	0,01
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	33.385	29.288	0,01
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	14.115	29.048	0,01
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	23.890	28.848	0,01
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	32.185	28.715	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	32.185	28.699	0,01
Bank of Ireland Group	IE	EUR	2.758	28.475	0,01
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	27.260	28.384	0,01
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	28.078	28.358	0,01
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	4.738	27.937	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	26.673	26.562	0,01
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	25.784	26.286	0,01
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	27.251	25.339	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	28.086	25.240	0,01
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	24.895	24.811	0,01
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	23.205	24.601	0,01
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	26.904	24.171	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	26.228	23.173	0,01
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	22.939	22.980	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	21.783	21.783	0,01
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	20.405	20.409	0,01
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	20.227	20.248	0,01
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	23.739	19.846	0,01
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	18.671	19.789	0,01
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	20.138	19.134	0,01
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	20.182	18.532	0,01
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	21.516	18.472	0,01
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	21.667	18.265	0,01
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	20.093	18.156	0,01
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	17.782	17.975	0,01
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	14.990	15.775	0,01
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	14.670	15.659	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	15.115	15.077	0,00
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	14.430	15.042	0,00
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	17.302	14.800	0,00
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	12.447	13.908	0,00
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	12.447	12.928	0,00
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	14.225	12.500	0,00
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.628	12.172	0,00
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	13.559	11.710	0,00
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	12.092	11.544	0,00
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	10.785	11.504	0,00
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	10.669	11.351	0,00
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	11.096	11.145	0,00
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	12.447	9.646	0,00
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	9.709	9.344	0,00
Banco do Brasil	BR	BRL	1.954	8.731	0,00
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	8.891	8.144	0,00
Kuwait Finance House	KW	KWD	3.752	7.800	0,00
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	5.610	6.859	0,00
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	5.672	5.650	0,00
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	5.246	5.443	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	669	1.429	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	549	1.167	0,00
				3.890.623	**1,24**
Immobilien					
CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	44.668	46.600	0,01
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	40.987	39.269	0,01
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	39.609	38.857	0,01
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	34.452	33.802	0,01
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	30.496	28.937	0,01
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	28.433	28.502	0,01
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	22.227	22.894	0,01
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	21.783	21.756	0,01
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	22.227	18.576	0,01
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	18.404	16.914	0,01
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	15.648	16.137	0,01
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	15.381	13.224	0,00
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	12.447	12.440	0,00
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	11.914	11.662	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	12.003	11.620	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	12.003	11.403	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	12.269	10.571	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	6.961	7.105	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	6.046	5.461	0,00
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	1.663	3.987	0,00
				399.717	**0,13**
Staatsanleihen					
France 4,50% 25/04/2041	FR	EUR	299.361	333.631	0,11
Italy 5,00% 01/08/2039	IT	EUR	294.399	330.850	0,11
Italy 5,75% 01/02/2033	IT	EUR	277.860	327.058	0,10
France 1,50% 25/05/2031	FR	EUR	340.709	320.198	0,10
US Treasury 1,75% 31/01/2029	US	USD	387.846	318.985	0,10
Italy 3,80% 01/08/2028	IT	EUR	291.091	305.565	0,10
US Treasury 4,625% 15/05/2054	US	USD	335.747	292.964	0,09
Italy 4,15% 01/10/2039	IT	EUR	274.552	281.768	0,09
Italy 3,15% 15/11/2031	IT	EUR	249.743	252.319	0,08
Italy 3,25% 01/03/2038	IT	EUR	206.741	195.720	0,06
France 4,00% 25/04/2055	FR	EUR	175.316	179.180	0,06
Italy 4,00% 15/11/2030	IT	EUR	160.431	170.661	0,05
US Treasury 3,625% 15/08/2043	US	USD	201.779	154.796	0,05
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	105.438	135.592	0,04
Italy 5,00% 01/09/2040	IT	EUR	95.928	107.460	0,03
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	80.181	103.445	0,03
France 4,00% 25/10/2038	FR	EUR	90.966	96.598	0,03
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	95.304	96.367	0,03
Italy 4,10% 01/02/2029	IT	EUR	82.696	87.883	0,03
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	13.791.194	87.066	0,03
US Treasury 4,25% 15/08/2054	US	USD	76.081	62.434	0,02
Italy 3,45% 15/07/2031	IT	EUR	51.272	52.850	0,02
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	47.273	42.760	0,01
France 2,50% 25/05/2030	FR	EUR	39.694	39.847	0,01
Italy 3,50% 15/02/2031	IT	EUR	36.386	37.701	0,01
France 4,75% 25/04/2035	FR	EUR	31.425	35.754	0,01
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	31.341	28.476	0,01
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	34.275	25.594	0,01
France 4,00% 25/04/2060	FR	EUR	24.809	25.192	0,01
Canada 3,50% 01/03/2034	CA	CAD	33.079	21.793	0,01
Canada 4,50% 01/02/2026	CA	CAD	29.771	19.267	0,01
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	18.671	16.749	0,01
France 3,25% 25/05/2045	FR	EUR	14.885	14.023	0,00
US Treasury 4,625% 30/09/2028	US	USD	14.885	13.528	0,00
Italy 2,95% 01/07/2030	IT	EUR	13.231	13.397	0,00
Canada 2,75% 01/05/2027	CA	CAD	11.577	7.418	0,00
Italy 4,20% 01/03/2034	IT	EUR	3.308	3.529	0,00
				4.638.418	**1,48**
Kommunikationsdienstleister					
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	104.176	89.250	0,03
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	78.018	69.125	0,02
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	66.495	66.423	0,02
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	43.423	38.335	0,01
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	36.062	36.535	0,01
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	24.006	20.735	0,01
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	16.893	18.693	0,01
Cellnex Telecom	ES	EUR	503	17.945	0,01
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	9.202	9.766	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	10.002	8.843	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	4.890	4.323	0,00
				379.973	**0,12**

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	1.687.159	1.686.518	0,54
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	1.349.727	1.347.683	0,43
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	DK	EUR	1.027.122	1.023.821	0,33
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	1.012.295	1.011.909	0,32
Fiserv CP 2,50% 08/05/2025	US	EUR	890.172	889.737	0,28
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	DK	EUR	855.935	853.556	0,27
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	NL	EUR	855.935	851.771	0,27
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	843.579	841.276	0,27
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	843.579	840.211	0,27
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	843.579	839.761	0,27
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	809.836	809.836	0,26
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	809.836	808.800	0,26
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	809.836	808.455	0,26
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	809.836	801.752	0,26
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	742.350	739.904	0,24
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	674.864	675.084	0,21
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	674.864	675.071	0,21
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	674.864	675.043	0,21
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	674.864	674.966	0,21
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	674.864	674.939	0,21
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	674.864	674.903	0,21
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	674.864	674.888	0,21
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	674.864	674.864	0,21
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	674.864	674.864	0,21
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	674.864	674.864	0,21
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	674.864	674.861	0,21
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	674.864	674.753	0,21
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	674.864	674.707	0,21
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	674.864	674.617	0,21
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	674.864	674.616	0,21
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	674.864	674.569	0,21
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	674.864	674.544	0,21
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	674.864	674.485	0,21
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	674.864	674.371	0,21
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	674.864	674.368	0,21
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	674.864	674.275	0,21
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	674.864	674.246	0,21
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	674.864	674.106	0,21
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	674.864	674.082	0,21
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	674.864	674.082	0,21
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	674.864	674.023	0,21
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	674.864	674.000	0,21
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	674.864	673.981	0,21
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	674.864	673.729	0,21
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	674.864	673.729	0,21
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	674.864	673.712	0,21
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	674.864	673.630	0,21
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	674.864	673.626	0,21
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	674.864	673.516	0,21
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	674.864	673.451	0,21
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	674.864	673.433	0,21
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	674.864	673.430	0,21
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	674.864	673.390	0,21
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	674.864	673.352	0,21
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	674.864	673.324	0,21
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	674.864	673.311	0,21
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	674.864	673.166	0,21
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	674.864	672.997	0,21
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	674.864	672.958	0,21
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	674.864	672.914	0,21
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	674.864	672.820	0,21
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	674.864	672.640	0,21
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	674.864	672.604	0,21
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	674.864	672.602	0,21
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	674.864	672.578	0,21
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	674.864	672.569	0,21
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	674.864	672.569	0,21
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	674.864	672.569	0,21
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	674.864	672.563	0,21
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	674.864	672.562	0,21
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	674.864	672.562	0,21
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	674.864	672.561	0,21
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	674.864	672.286	0,21
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	674.864	672.232	0,21
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	674.864	672.220	0,21
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	674.864	672.151	0,21
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	674.864	671.989	0,21
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	674.864	671.865	0,21
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	674.864	671.807	0,21
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	674.864	671.769	0,21
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	674.864	671.660	0,21
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	674.864	671.629	0,21
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	674.864	671.532	0,21
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	674.864	671.529	0,21
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	674.864	671.529	0,21
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	674.864	671.391	0,21
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	674.864	671.292	0,21
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	674.864	671.251	0,21
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	674.864	670.530	0,21
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	674.864	668.621	0,21
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	674.864	668.304	0,21
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	674.864	667.754	0,21
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	674.864	667.415	0,21
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	641.120	640.346	0,20
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	607.377	605.627	0,19
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	607.377	604.340	0,19
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	539.891	540.042	0,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	539.891	539.680	0,17
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	539.891	539.397	0,17
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	506.148	504.584	0,16
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	506.148	503.992	0,16
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	506.148	503.921	0,16
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	472.404	470.265	0,15
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	472.404	468.155	0,15
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	445.086	444.692	0,14
Toyota Motor Finance CP 2,40% 22/05/2025	NL	EUR	445.086	444.489	0,14
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	337.432	338.428	0,11
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	337.432	337.544	0,11
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	337.432	337.542	0,11
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	337.432	337.534	0,11
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	337.432	337.528	0,11
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	337.432	337.518	0,11
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	337.432	337.505	0,11
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	337.432	337.500	0,11
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	337.432	337.476	0,11
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	337.432	337.469	0,11
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	337.432	337.468	0,11
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	337.432	337.464	0,11
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	337.432	337.463	0,11
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	337.432	337.460	0,11
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	337.432	337.456	0,11
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	337.432	337.451	0,11
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	337.432	337.442	0,11
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	337.432	337.435	0,11
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	337.432	337.430	0,11
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	337.432	337.420	0,11
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	337.432	337.382	0,11
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	337.432	337.322	0,11
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	337.432	337.308	0,11
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	337.432	337.174	0,11
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	337.432	337.102	0,11
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	337.432	336.895	0,11
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	337.432	336.836	0,11
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	337.432	336.802	0,11
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	337.432	336.796	0,11
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	337.432	336.789	0,11
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	337.432	336.783	0,11
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	337.432	336.758	0,11
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	337.432	336.718	0,11
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	337.432	336.704	0,11
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	337.432	336.695	0,11
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	337.432	336.687	0,11
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	337.432	336.638	0,11
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	337.432	336.575	0,11
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	337.432	336.538	0,11
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	337.432	336.538	0,11
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	337.432	336.368	0,11
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	337.432	336.143	0,11
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	337.432	336.116	0,11
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	337.432	336.063	0,11
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	337.432	336.023	0,11
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	337.432	336.015	0,11
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	337.432	335.905	0,11
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	337.432	335.879	0,11
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	337.432	335.789	0,11
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	337.432	333.995	0,11
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	337.432	333.073	0,11
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	269.945	269.331	0,09
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	202.459	202.382	0,06
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	34.237	34.134	0,01
				91.147.104	**29,01**

Nicht börsennotiert

Energie

Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	6.224	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	273	0	0,00
				1	**0,00**

Versorgungsunternehmen

Polyus*	RU	USD	15	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	4	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	202	0	0,00
				0	**0,00**

IT

Nebius Group*	NL	USD	9	0	0,00
				0	**0,00**

Gesundheitswesen

Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	538	1.660	0,00
				1.660	**0,00**

Finanzunternehmen

BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	1.349.727	1.349.794	0,43
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	1.012.295	1.012.295	0,32
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	674.864	674.864	0,21
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	39.120	38.964	0,01
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	21.685	21.584	0,01
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	20.841	20.738	0,01
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	16.715	16.715	0,01
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	16.733	16.390	0,01
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	15.115	15.115	0,00
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	10.918	12.830	0,00
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	12.181	11.930	0,00
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	11.869	11.545	0,00
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	10.047	9.841	0,00
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	8.891	8.831	0,00
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	6.713	6.549	0,00
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	5.779	5.754	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	5.601	5.549	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	5.557	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	352	0	0,00
				3.239.288	**1,03**

Staatsanleihen

SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	2.024.591	2.082.146	0,66
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	9.976	9.976	0,00
				2.092.122	**0,67**

Fractions				(7)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 287.180.068)				**295.079.815**	**93,92**

Bankeinlagen

LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	6.490.420	6.490.420	2,07
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	3.380.188	3.380.188	1,08
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	1.417.213	1.417.213	0,45
				11.287.821	**3,59**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**306.367.636**	**97,51**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	1.245.061	6.796	0,00
			6.796	**0,00**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	434.130	11.744	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	94.244	6.076	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	169.817	5.650	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	72.906	4.726	0,00
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	414.273	4.700	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	82.330	3.263	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	48.900	2.368	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	32.674	849	0,00
Kauf von Absicherungen auf Unibail-Rodam 1,375% 20/12/2029	EUR	450.222	397	0,00
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	414.273	(6.130)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	414.273	(7.693)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Glencore Finance 3,75% 20/12/2029	EUR	430.022	(70.829)	(0,02)
			(44.879)	**(0,01)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92134819 13/06/2025	3.236.951	156.574	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95998218 14/05/2025	1.303.684	117.596	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92038843 14/05/2025	2.149.001	97.217	0,03
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77604324 13/06/2025	774.697	27.519	0,01
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	196.276	19.050	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	244.611	14.799	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	147.533	12.388	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704517 28/05/2025	6.136.117	12.215	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	148.868	11.872	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91611434 13/06/2025	256.913	10.897	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	123.771	9.864	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	240.945	9.793	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	182.191	9.685	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	200.031	9.624	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	6.339.690	9.097	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	88.171	8.408	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	246.606	7.963	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	133.424	7.491	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	166.645	6.653	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	220.432	6.446	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	147.160	5.961	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	161.655	5.432	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91988314 13/06/2025	115.721	5.405	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91270130 13/06/2025	135.250	5.211	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	48.186	3.945	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91158866 13/06/2025	102.418	3.817	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78489264 13/06/2025	79.881	3.781	0,00

Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91577994 13/06/2025	84.247	3.541	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	54.992	3.114	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	31.027	3.094	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91682053 13/06/2025	70.943	3.066	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	32.401	2.950	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	27.626	2.894	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	96.398	2.586	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	77.843	2.203	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	71.756	2.063	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	27.872	1.991	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	47.686	1.935	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	21.541	1.926	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	48.785	1.880	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	23.809	1.848	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	57.002	1.597	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	34.272	1.323	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90505789 14/05/2025	47.513	1.322	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	31.258	1.229	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90415619 14/05/2025	45.433	1.218	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	31.782	1.101	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	28.975	1.064	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15101080 14/05/2025	78.469	1.061	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	20.650	1.015	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	22.268	998	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	19.209	980	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	10.732	960	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	9.206	824	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	45.958	764	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	12.791	601	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	16.078	533	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	13.518	509	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	16.865	469	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	21.922	465	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	25.059	451	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	13.768	448	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	8.266	407	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	86.680	326	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	7.840	322	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	32.575	317	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	53.601	314	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	86.227	264	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	91.387	201	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	11.330	199	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	9.190	179	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	27.292	126	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	45.920	122	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,85828980 28/05/2025	15.968	119	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231346 13/06/2025	2.497	110	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	25.367	79	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	10.478	69	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	31.669	68	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	12.486	67	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	28.107	64	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	24.189	51	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	25.812	41	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14103794 13/06/2025	14.002	39	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618826 28/05/2025	25.664	10	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38085979 28/05/2025	3.905	5	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63216690 28/05/2025	7.422	(1)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63086820 28/05/2025	23.710	(4)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32941111 13/06/2025	2.346	(9)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617469 28/05/2025	8.979	(16)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617558 28/05/2025	9.891	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617529 28/05/2025	12.618	(22)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33040268 28/05/2025	10.890	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	1.188	(40)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32859895 28/05/2025	11.085	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	25.098	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	46.722	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29275727 13/06/2025	2.867	(89)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	11.595	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	3.109	(241)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16532049 28/05/2025	33.808	(246)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	8.441	(265)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	8.861	(275)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	8.162	(292)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	19.240	(328)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	14.476	(390)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	13.044	(442)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	11.603	(481)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	8.545	(485)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	12.390	(490)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616912 28/05/2025	232.119	(630)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	8.778	(647)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	16.686	(790)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	9.950	(823)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	17.910	(842)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	10.383	(850)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	30.344	(889)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	71.043	(948)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	23.659	(1.024)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	24.611	(1.110)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	35.353	(1.130)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	24.618	(1.159)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	23.603	(1.243)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	74.874	(1.374)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	43.580	(1.407)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	35.145	(1.575)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	33.481	(1.631)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	44.037	(1.655)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	49.621	(1.702)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	24.780	(1.723)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	40.338	(1.735)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	39.568	(1.760)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	22.280	(1.826)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	54.270	(1.878)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123539 14/05/2025	24.102	(2.004)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	27.609	(2.095)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	51.481	(2.107)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	24.495	(2.133)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	66.449	(2.436)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	66.308	(2.496)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	94.139	(3.152)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	43.138	(3.178)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	86.794	(3.364)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08375451 13/06/2025	74.898	(3.562)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	686.324	(3.958)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	86.458	(4.098)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	50.793	(4.101)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	83.764	(4.469)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	40.190	(4.476)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	66.329	(4.574)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	59.774	(4.580)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	225.129	(4.986)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	142.851	(5.106)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	62.524	(5.364)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	173.062	(5.367)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	90.575	(5.491)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	47.561	(5.758)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	52.362	(5.903)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	108.110	(5.955)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	77.263	(6.280)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	68.414	(6.370)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	122.760	(6.594)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	208.253	(7.136)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	124.849	(8.174)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	1.013.287	(10.624)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	158.347	(11.430)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	213.301	(11.918)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	89.426	(12.189)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	351.008	(13.366)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	2.117.921	(17.445)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	1.281.513	(45.658)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08550700 14/05/2025	1.367.122	(60.362)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10006240 14/05/2025	2.206.382	(69.139)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	1.138.666	(77.742)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87773579 28/05/2025	54.646.597	(127.267)	(0,04)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	3.182.980	(265.549)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	6.182.308	(289.963)	(0,09)
		(526.494)	**(0,17)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	6.772.293	26.382	0,01
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	913.895	14.314	0,00
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	1.419.087	4.035	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	14.891	144	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	13.390	75	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(831)	(10)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	709.022	(48)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(233.687)	(1.606)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	112.575	(2.363)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(336.554)	(5.431)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(845.916)	(8.553)	(0,00)
			26.939	**0,01**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	7.697.411	10.224	0,00
Zahlung fix 2,421%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 16/04/2055	EUR	479.324	970	0,00
Zahlung fix 2,451%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 22/04/2055	EUR	958.647	(4.354)	(0,00)
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 28/04/2055	EUR	564.917	(4.789)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	7.136.141	(26.854)	(0,01)
			(24.803)	**(0,01)**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	93.010	8.357	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	489.106	1.274	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	216.490	(1.183)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	432.979	(2.329)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	152.345	(4.689)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,047%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	1.431.123	(17.102)	(0,01)
Zahlung fix 2,089%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	1.434.547	(22.908)	(0,01)
Zahlung fix 2,102%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	1.427.699	(24.579)	(0,01)
			(63.159)	**(0,02)**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	423.653	12.305	0,00
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	178.263	2.255	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	46.011	1.328	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	289.044	(3.946)	(0,00)
			11.942	**0,00**
Sonstige Aktiva und Passiva			8.431.932	2,68
Nettovermögen			**314.185.910**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	22,66
USA	US	14,96
Deutschland	DE	14,19
UK	GB	9,86
Luxemburg	LU	7,07
Frankreich	FR	5,26
Japan	JP	3,37
Niederlande	NL	3,28
Belgien	BE	2,95
Schweden	SE	1,85
Dänemark	DK	1,81
Spain	ES	1,62
Australien	AU	1,50
Italy	IT	1,11
Kanada	CA	0,98
Korea	KR	0,83
Österreich	AT	0,82
Kaimaninseln	KY	0,68
Schweiz	CH	0,42
China	CN	0,33
Finnland	FI	0,28
Singapur	SG	0,27
Norwegen	NO	0,26
Taiwan-Gebiet	TW	0,20
Turkey	TR	0,08
Brasilien	BR	0,05
Mexiko	MX	0,05
Panama	PA	0,05
Portugal	PT	0,05
Südafrika	ZA	0,04
Israel	IL	0,04
Griechenland	GR	0,04
Island	IS	0,04
India	IN	0,04
Rumänien	RO	0,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Kroatien	HR	0,03
Polen	PL	0,03
Kolumbien	CO	0,03
Ungarn	HU	0,03
Tschechien	CZ	0,02
Bermuda	BM	0,02
Malaysia	MY	0,02
Supranational	SU	0,02
Thailand	TH	0,02
Usbekistan	UZ	0,02
Serbien	RS	0,01
Indonesien	ID	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Chile	CL	0,01
Mauritius	MU	0,01
Oman	OM	0,01
Liberia	LR	0,01
Uruguay	UY	0,01
Qatar	QA	0,01
Georgien	GE	0,01
Zypern	CY	0,00
Jordanien	JO	0,00
Färöer-Inselns	FO	0,00
Kuwait	KW	0,00
Philippinen	PH	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,48

Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	35.848	1.833.998	0,26
Shell	GB	GBP	44.661	1.281.426	0,18
Exxon Mobil	US	USD	13.827	1.275.629	0,18
Totalenergies 2,125% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	1.285.714	1.096.866	0,15
Exxon Mobil 1,408% 26/06/2039	US	EUR	869.400	629.258	0,09
Chevron	US	USD	4.553	539.871	0,08
Galp Energia	PT	EUR	35.670	486.358	0,07
Cheniere Energy	US	USD	1.743	349.989	0,05
Baker Hughes	US	USD	8.743	269.745	0,04
Diamondback Energy	US	USD	2.300	267.009	0,04
Schlumberger (US)	US	USD	6.961	201.866	0,03
Harbour Energy 5,50% 15/10/2026 144A	GB	USD	151.731	133.395	0,02
EQT	US	USD	3.001	130.589	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	182.557	127.425	0,02
SA Global Sukuk 1,602% 17/06/2026 144A	KY	USD	112.855	96.446	0,01
Western Midstream Operating 4,05% 01/02/2030	US	USD	67.007	56.065	0,01
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	104.717	47.144	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	53.145	40.418	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	27.881	34.695	0,00
Var Energi 7,862% VRN 15/11/2083	NO	EUR	22.779	24.781	0,00
Williams	US	USD	455	23.258	0,00
Kinder Morgan	US	USD	939	21.615	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 144A	GB	USD	21.945	18.877	0,00
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	21.710	15.373	0,00
CGN Mining	HK	HKD	84.609	13.754	0,00
SM Energy	US	USD	588	11.780	0,00
TGS	NO	NOK	1.757	11.466	0,00
Energean Israel Finance 6,50% 30/04/2027 Reg S	GB	USD	8.193	7.107	0,00
PTT (F)	TH	THB	8.262	6.751	0,00
Viridien	FR	EUR	102	5.309	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	3.574	3.462	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	9	6	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	277	0	0,00
				9.061.731	**1,26**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	54.240	1.078.960	0,15
National Grid	GB	GBP	69.579	885.921	0,12
NextEra Energy	US	USD	12.876	751.162	0,10
E.ON	DE	EUR	39.366	606.832	0,08
Centrica	GB	GBP	263.961	496.995	0,07
Southern	US	USD	5.568	447.948	0,06
United Utilities Group	GB	GBP	32.084	425.297	0,06
Severn Trent	GB	GBP	8.095	265.515	0,04
ENN Energy Holdings	CN	HKD	37.507	259.436	0,04
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.452	241.487	0,03
Exelon	US	USD	5.516	226.396	0,03
Engie	FR	EUR	11.218	203.994	0,03
Duke Energy	US	USD	1.874	200.718	0,03
Orsted	DK	DKK	5.388	189.014	0,03
Eversource Energy	US	USD	3.436	179.018	0,02
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	5.540	178.286	0,02
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	47.600	170.125	0,02
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	382.714	147.827	0,02
RWE	DE	EUR	3.878	132.629	0,02
Iberdrola Int. 4,247% VRN (Unbefristet) EMTN	ES	EUR	131.673	131.794	0,02
Energia Grp Roi Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	IE	EUR	111.951	115.704	0,02
Iberdrola International 2,25% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	100.315	94.599	0,01
Electricite de France 4,50% 04/12/2069 EMTN	FR	USD	150.473	91.477	0,01
Fortum	FI	EUR	4.679	68.999	0,01
Electricite de France 8,875% 25/03/2026	GB	GBP	51.206	62.355	0,01
TenneT Holding 4,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	57.643	58.806	0,01
EDF 6,00% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	GBP	49.743	58.486	0,01
Consumers Energy 4,10% 15/11/2045	US	USD	75.236	52.954	0,01
National Grid North Am. 3,247% 25/11/2029 EMTN	US	EUR	38.331	38.846	0,01
National Australia 1,375% 16/09/2026 EMTN	GB	GBP	23.409	26.305	0,00
Israel Electric 4,25% 14/08/2028 GMTN	IL	USD	28.017	24.003	0,00
Abu Dhabi 4,375% 24/01/2029 Reg S	AE	USD	26.027	22.802	0,00
CenterPoint Energy 4,95% 01/04/2033	US	USD	25.079	22.071	0,00
				7.956.761	**1,11**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	10.252	1.851.091	0,26
Linde	US	USD	3.211	1.279.924	0,18
Rio Tinto	GB	GBP	22.050	1.152.793	0,16
Anglo American (UK)	GB	GBP	13.088	312.213	0,04
SIG Group	CH	CHF	17.190	292.797	0,04
Steel Dynamics	US	USD	2.466	280.486	0,04
Stora Enso (FI)	FI	EUR	27.315	223.057	0,03
Ecolab	US	USD	954	208.121	0,03
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	94.613	199.295	0,03
Endeavour Mining	GB	GBP	7.602	180.171	0,03
Freeport-McMoRan	US	USD	5.457	172.054	0,02
Hexpol	SE	SEK	22.494	171.784	0,02
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	2.901	165.611	0,02
Norsk Hydro	NO	NOK	33.963	157.252	0,02
DSM-Firmenich	CH	EUR	1.611	153.601	0,02
Smurfit WestRock	IE	USD	3.658	134.635	0,02
LANXESS	DE	EUR	4.855	127.310	0,02
Graphic Packaging Holding	US	USD	5.492	122.208	0,02
Arkema	FR	EUR	1.785	118.976	0,02
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	3.116	114.640	0,02
Verallia 3,875% 04/11/2032	FR	EUR	100.315	100.342	0,01
Holcim	CH	CHF	992	97.296	0,01
Crown Holdings	US	USD	1.062	90.226	0,01
Symrise	DE	EUR	847	86.042	0,01
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	44.594	85.706	0,01
ArcelorMittal 3,125% 13/12/2028 EMTN	LU	EUR	66.158	66.135	0,01
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	25.881	64.213	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	1.417	62.393	0,01
OCI	NL	EUR	8.324	60.765	0,01
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	62.601	51.802	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	2.556	50.774	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	122.375	34.094	0,00
Empresas CMPC	CL	CLP	18.958	25.887	0,00
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	9.596	20.318	0,00
RPM International	US	USD	200	18.660	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	7.008	17.578	0,00
Mondi	GB	GBP	1.308	17.428	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	5.206	15.172	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	27.274	11.623	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	6.729	9.088	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	9	18	0,00
				8.403.579	**1,17**
Industrie					
RELX	GB	GBP	36.162	1.729.089	0,24
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	8.021	1.637.907	0,23
General Electric (US)	US	USD	7.854	1.385.510	0,19
Siemens	DE	EUR	6.638	1.340.504	0,19
Siemens Energy	DE	EUR	19.624	1.325.403	0,18
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	12.885	1.230.478	0,17
Safran	FR	EUR	4.771	1.111.596	0,15
Parker-Hannifin	US	USD	2.052	1.078.032	0,15
Assa Abloy (B)	SE	SEK	39.531	1.051.757	0,15
Legrand	FR	EUR	10.625	1.023.221	0,14
Ashtead Group	GB	GBP	14.319	671.684	0,09
Epiroc (A)	SE	SEK	35.012	667.023	0,09
ITT	US	USD	5.270	628.576	0,09
Daimler Truck Holding	DE	EUR	15.986	562.061	0,08
Emerson Electric	US	USD	5.304	486.591	0,07
Automatic Data Processing	US	USD	1.821	478.179	0,07
Eaton	IE	USD	1.793	456.804	0,06
Vestas Wind Systems	DK	DKK	36.700	429.103	0,06
Epiroc (B)	SE	SEK	24.129	416.525	0,06
Vinci	FR	EUR	3.370	413.115	0,06
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.459	382.228	0,05
CSX	US	USD	15.187	372.304	0,05
Rexel	FR	EUR	15.241	371.729	0,05
Bunzl	GB	GBP	13.009	359.404	0,05
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	12.544	349.737	0,05
Norfolk Southern	US	USD	1.786	349.139	0,05
Experian	IE	GBP	7.632	333.350	0,05
Forbo Holding	CH	CHF	387	327.292	0,05
Deutsche Post	DE	EUR	8.545	320.541	0,04
FedEx	US	USD	1.629	297.751	0,04
CNH Industrial (US)	GB	USD	29.118	290.594	0,04
Genpact	US	USD	6.680	290.493	0,04
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	6.923	277.374	0,04
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.679	270.179	0,04
CRRC (H)	CN	HKD	469.831	254.772	0,04
Aeroports de Paris	FR	EUR	2.036	223.601	0,03
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	1.071	216.632	0,03
TransUnion	US	USD	2.666	191.501	0,03
Rockwell Automation	US	USD	843	182.410	0,03
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.575	179.290	0,02
Tetra Tech	US	USD	6.486	176.477	0,02
AECOM	US	USD	1.918	165.501	0,02
3M	US	USD	1.343	162.913	0,02
DCC (UK)	IE	GBP	2.822	162.105	0,02
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	30.670	160.546	0,02
TKH Group	NL	EUR	4.516	156.702	0,02
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	16.573	143.294	0,02
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	JP	USD	161.402	136.954	0,02
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.886	135.535	0,02
nVent Electric	GB	USD	2.736	131.349	0,02
Sandvik	SE	SEK	7.073	129.125	0,02
Acuity	US	USD	553	116.893	0,02
DL E&C	KR	KRW	4.225	113.448	0,02
United Rentals North America 4,875% 15/01/2028	US	USD	123.553	107.408	0,01
Weichai Power (H)	CN	HKD	62.312	106.890	0,01
United Parcel Service (B)	US	USD	1.280	106.756	0,01
SKF 3,125% 14/09/2028	SE	EUR	100.315	101.476	0,01
Veralto	US	USD	1.196	99.546	0,01
Adani Green Energy 4,20% 04/08/2027 144A	IN	USD	112.855	93.805	0,01
Interpump Group	IT	EUR	2.778	83.556	0,01
Teleperformance 5,75% 22/11/2031 EMTN	FR	EUR	75.236	80.823	0,01
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.857	80.065	0,01
CIBC 4,80% 30/03/2030	CA	USD	80.174	71.381	0,01
Airtac International Group	TW	TWD	2.887	69.558	0,01
3M 2,25% 19/09/2026 MTN	US	USD	75.236	64.701	0,01
GXO Logistics 6,25% 06/05/2029	US	USD	70.226	62.929	0,01
Insperity	US	USD	1.106	62.144	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	6.041	60.549	0,01
Spring Airlines (A)	CN	CNY	8.411	54.590	0,01
XPO	US	USD	528	48.216	0,01
Energy Recovery	US	USD	3.333	45.022	0,01
Azelis Group	BE	EUR	3.285	44.813	0,01

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Ashtead Capital 4,375% 15/08/2027 144A	US	USD	44.184	38.611	0,01
Teleperformance	FR	EUR	399	38.492	0,01
Norfolk Southern 4,10% 15/05/2121	US	USD	62.697	38.319	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	488	36.915	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	10.322	34.993	0,00
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	3.763	31.800	0,00
Iveco Group	IT	EUR	1.981	27.740	0,00
UniFirst	US	USD	175	27.416	0,00
GMR Hyderabad Int. Air. 4,75% 02/02/2026 Reg S	IN	USD	30.431	26.579	0,00
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	14.175	26.099	0,00
International Container Terminal Services	PH	PHP	4.660	25.014	0,00
Paprec Holding 7,25% 17/11/2029 Reg S	FR	EUR	23.248	24.560	0,00
American Airlines Group	US	USD	2.815	24.225	0,00
TK Elevator 5,25% 15/07/2027 144A	US	USD	27.798	24.098	0,00
Haitian International Holdings	CN	HKD	10.750	21.839	0,00
Cintas	US	USD	117	21.477	0,00
FTI Consulting	US	USD	143	20.695	0,00
RAC Bond 4,87% 06/05/2026 EMTN	GB	GBP	17.410	20.463	0,00
Saia	US	USD	97	20.435	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	95	19.538	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	2.162	19.090	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	1.501	16.720	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	2.927	16.069	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1.991	13.129	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	14.812	10.413	0,00
Nabtesco	JP	JPY	781	10.302	0,00
Concentrix	US	USD	228	10.061	0,00
THK	JP	JPY	404	8.726	0,00
Ushio	JP	JPY	817	8.641	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	478	8.539	0,00
WNS Holdings	IN	USD	137	7.161	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	1.314	6.911	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	1.304	2.502	0,00
				27.986.121	**3,90**
IT					
Apple	US	USD	38.434	7.147.253	0,99
Microsoft	US	USD	19.525	6.715.670	0,93
NVIDIA	US	USD	64.594	6.066.077	0,84
Meta Platforms (A)	US	USD	7.157	3.408.866	0,47
SAP	DE	EUR	13.288	3.392.433	0,47
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	127.625	3.163.403	0,44
Alphabet (A)	US	USD	16.446	2.278.463	0,32
ASML Holding	NL	EUR	3.911	2.278.367	0,32
Broadcom	US	USD	13.182	2.203.895	0,31
Tencent Holdings	CN	HKD	34.918	1.875.396	0,26
Alphabet (C)	US	USD	12.176	1.708.425	0,24
Salesforce	US	USD	4.431	1.039.569	0,14
Samsung Electronics	KR	KRW	27.724	948.461	0,13
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	13.900	894.398	0,12
Oracle	US	USD	5.097	624.606	0,09
KLA-Tencor	US	USD	977	593.997	0,08
Lam Research	US	USD	9.500	587.087	0,08
Adobe	US	USD	1.719	562.368	0,08
MediaTek	TW	TWD	15.130	561.088	0,08
Scout24	DE	EUR	4.442	465.082	0,06
Workday (A)	US	USD	2.143	457.899	0,06
Autodesk	US	USD	1.692	405.814	0,06
Advanced Micro Devices	US	USD	4.784	402.554	0,06
Datadog (A)	US	USD	4.292	382.538	0,05
Marvell Technology	US	USD	6.569	330.594	0,05
Xiaomi (B)	CN	HKD	58.072	325.594	0,05
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	3.422	322.517	0,04
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	11.049	319.683	0,04
SK Hynix	KR	KRW	2.931	318.867	0,04
ASE Technology Holding	TW	TWD	81.922	304.585	0,04
NXP Semiconductors	NL	USD	1.901	303.903	0,04
NAVER	KR	KRW	2.275	281.223	0,04
Life360	US	USD	7.461	275.755	0,04
Capgemini	FR	EUR	1.954	273.269	0,04
Microchip Technology	US	USD	6.710	268.373	0,04
PTC	US	USD	1.944	262.562	0,04
Quanta Computer	TW	TWD	38.522	252.745	0,04
GoDaddy (A)	US	USD	1.517	249.095	0,03
Asustek Computer	TW	TWD	14.832	236.948	0,03
Seagate Technology Holdings	US	USD	2.300	182.096	0,03
CDW	US	USD	1.188	166.198	0,02
Fair Issac	US	USD	87	153.312	0,02
Sage Group	GB	GBP	9.946	144.701	0,02
Skyworks Solutions	US	USD	2.393	132.082	0,02
Novatek Microelectronics	TW	TWD	8.859	126.303	0,02
Unimicron Technology	TW	TWD	43.001	110.704	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	14.697	109.131	0,02
Western Digital	US	USD	2.637	101.018	0,01
Yageo	TW	TWD	7.899	99.234	0,01
Dynatrace	US	USD	2.268	92.809	0,01
IBM 4,15% 15/05/2039	US	USD	120.378	92.038	0,01
Kingdee International Software Group	CN	HKD	58.669	87.283	0,01
Texas Instruments	US	USD	608	84.660	0,01
Accton Technology	TW	TWD	4.977	81.036	0,01
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	159.155	73.989	0,01
Elastic	US	USD	944	70.804	0,01
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	17.121	66.533	0,01
Wistron	TW	TWD	23.292	65.186	0,01
Salesforce 2,70% 15/07/2041	US	USD	100.315	62.525	0,01
MongoDB (A)	US	USD	391	58.939	0,01
Cisco Systems	US	USD	1.112	56.272	0,01
F5 Networks	US	USD	243	56.173	0,01
ANSYS	US	USD	197	55.172	0,01
Wiwynn	TW	TWD	896	47.010	0,01
Intel	US	USD	2.664	46.535	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	796	46.342	0,01
Dell Technologies	US	USD	570	45.515	0,01
Silergy	CN	TWD	4.119	45.307	0,01
HTA Group (Mauritius) 7,50% 04/06/2029 Reg S	MU	USD	47.549	42.110	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	6.968	36.599	0,01
Lotes	TW	TWD	1.006	34.459	0,00
Accenture (A)	IE	USD	127	33.255	0,00
Elite Material	TW	TWD	2.090	31.875	0,00
Qorvo	US	USD	515	31.243	0,00
Lenovo Group 5,831% 27/01/2028 Reg S	HK	USD	33.211	30.010	0,00
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	14.234	29.364	0,00
Zoom Communications	US	USD	430	29.091	0,00
Corning	US	USD	744	29.018	0,00
ASMedia Technology	TW	TWD	597	27.521	0,00
ASMPT	SG	HKD	4.560	26.823	0,00
Auto Trader Group	GB	GBP	2.632	25.969	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	1.278	25.332	0,00
Trimble	US	USD	415	22.461	0,00
Taiwan Union Technology	TW	TWD	5.773	21.482	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	584	19.191	0,00
Informatica	US	USD	1.047	17.315	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	2.809	16.733	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	199	16.401	0,00
LY Corp	JP	JPY	4.916	16.362	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.252	15.581	0,00
Juniper Networks	US	USD	486	15.486	0,00
Procore Technologies	US	USD	261	14.608	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	4.539	14.265	0,00
Akamai Technologies	US	USD	200	14.119	0,00
Ulvac	JP	JPY	468	13.894	0,00
Arrow Electronics	US	USD	132	12.818	0,00
Intuit	US	USD	23	12.620	0,00
DXC Technology	US	USD	911	12.400	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	1.206	12.268	0,00
Temenos	CH	CHF	185	11.680	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	7.372	11.007	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	2.897	9.770	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	4.964	8.880	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	121	8.753	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	856	8.721	0,00
Five9	US	USD	368	8.066	0,00
Nice ADR	IL	USD	59	8.049	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	989	7.690	0,00
HTA 7,50% 04/06/2029 144A	MU	USD	8.632	7.645	0,00
SUMCO	JP	JPY	1.175	7.106	0,00
PagerDuty	US	USD	517	7.050	0,00
TripAdvisor	US	USD	639	6.943	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	266	6.347	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	26	2.775	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	588	1.548	0,00
Wolfspeed	US	USD	170	521	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	4	76	0,00
				55.871.629	**7,78**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	25.042	4.012.055	0,56
Home Depot	US	USD	4.202	1.321.294	0,18
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	8.221	1.278.466	0,18
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	94.271	1.228.850	0,17
Tesla	US	USD	4.917	1.206.598	0,17
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.466	1.203.336	0,17
NIKE (B)	US	USD	15.530	765.280	0,11
Lowe's Cos	US	USD	3.395	663.467	0,09
Prosus	NL	EUR	13.965	571.498	0,08
Ferrari (IT)	IT	EUR	1.330	534.311	0,07
PDD Holdings ADR	IE	USD	5.589	514.817	0,07
Hermes International	FR	EUR	213	509.240	0,07
Compass Group	GB	GBP	16.756	496.033	0,07
Restaurant Brands International	CA	USD	8.442	474.046	0,07
Take-Two Interactive Software	US	USD	2.050	417.858	0,06
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.749	405.712	0,06
Omnicom Group	US	USD	5.894	391.105	0,05
Moncler	IT	EUR	6.647	359.223	0,05
Stellantis (IT)	NL	EUR	42.504	345.981	0,05
Continental	DE	EUR	4.105	280.971	0,04
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	2.927	273.337	0,04
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	5.103	267.760	0,04
WPP (GB)	GB	GBP	37.285	252.579	0,04
PulteGroup	US	USD	2.772	248.334	0,03
Service Corp International	US	USD	3.300	230.781	0,03
MercadoLibre	UY	USD	114	228.967	0,03
NetEase	CN	HKD	11.658	219.137	0,03
Pirelli & C	IT	EUR	38.785	210.370	0,03
Entain	GB	GBP	27.002	202.407	0,03
Tapestry	US	USD	3.140	193.182	0,03
IPSOS	FR	EUR	4.505	187.334	0,03
Hyundai Motor	KR	KRW	1.588	186.514	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	84.566	169.513	0,02
Autoliv	SE	USD	2.026	165.624	0,02
RCI Banque 3,875% 30/09/2030 EMTN	FR	EUR	161.519	164.292	0,02
Informa	GB	GBP	19.192	164.213	0,02
De' Longhi	IT	EUR	5.982	162.697	0,02
Marks & Spencer 4,50% 10/07/2027	GB	GBP	138.836	158.155	0,02
LVMH 2,625% 07/03/2029 EMTN	FR	EUR	155.081	155.127	0,02
ANTA Sports Products	CN	HKD	14.911	154.785	0,02
Li Auto (A)	CN	HKD	14.423	154.627	0,02
Renault	FR	EUR	3.157	147.200	0,02
Aramark	US	USD	4.705	137.931	0,02
General Mills 6,80% 01/10/2027	US	USD	148.644	136.138	0,02
Burlington Stores	US	USD	690	134.067	0,02
NVR	US	USD	21	133.467	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Meituan (B)	CN	HKD	8.857	128.558	0,02
Expedia Group	US	USD	915	124.677	0,02
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	1.266	119.407	0,02
Brunswick	US	USD	2.763	109.943	0,02
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	40.712	108.519	0,02
Hyatt Hotels 5,75% 30/01/2027	US	USD	108.484	97.229	0,01
Allegro.eu	PL	PLN	11.812	90.965	0,01
TJX Cos 3,875% 15/04/2030	US	USD	105.331	90.835	0,01
Alibaba Group Holding 2,70% 09/02/2041	KY	USD	150.473	90.514	0,01
News (A)	US	USD	3.620	85.991	0,01
H World Group	CN	HKD	27.044	83.252	0,01
Schaeffler 4,25% 01/04/2028	DE	EUR	81.930	82.232	0,01
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	6.685	79.936	0,01
Wendy's	US	USD	7.126	78.336	0,01
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	1.013	75.268	0,01
Grand Canyon Education	US	USD	480	75.044	0,01
Minth Group	TW	HKD	34.441	72.189	0,01
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	55.627	70.730	0,01
Volkswagen Int'l Fin. 3,50% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	67.299	67.262	0,01
Toyota Finance (Australien) 4,625% 29/03/2028 EMTN	AU	GBP	57.307	67.149	0,01
Kingsoft	CN	HKD	15.190	66.381	0,01
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	10.671	64.748	0,01
Sky Group 6,50% 15/10/2035 144A	GB	USD	62.697	60.659	0,01
Flutter Trea. Designated 5,00% 29/04/2029 Reg S	IE	EUR	57.322	59.480	0,01
XPeng (A)	CN	HKD	6.948	56.705	0,01
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	12.801	55.080	0,01
Wingstop	US	USD	239	53.803	0,01
Deuce Finco 5,50% 15/06/2027 Reg S	GB	GBP	44.257	51.529	0,01
Pinnacle Bidco 7,819% 11/10/2028 Reg S	GB	GBP	41.184	51.461	0,01
Next	GB	GBP	345	50.051	0,01
Summer BC 5,875% 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	49.743	48.676	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	121	48.520	0,01
Persimmon	GB	GBP	3.112	47.374	0,01
Coupang (A)	US	USD	2.144	43.683	0,01
Leggett & Platt 4,40% 15/03/2029	US	USD	50.158	42.149	0,01
Cable One	US	USD	178	41.160	0,01
Starbucks	US	USD	584	40.515	0,01
CPUK Finance 6,50% 28/08/2026	GB	GBP	31.455	36.890	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	5.694	35.362	0,00
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	1.631	34.621	0,00
Coats Group	GB	GBP	40.585	34.546	0,00
Summer BC 6,789% FRN 15/02/2030 Reg S	LU	EUR	33.006	32.553	0,00
Electronic Arts	US	USD	254	32.435	0,00
Airbnb (A)	US	USD	296	31.232	0,00
Las Vegas Sands 3,90% 08/08/2029	US	USD	35.479	29.034	0,00
Toll Brothers Finance 3,80% 01/11/2029	US	USD	34.381	29.024	0,00
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	555	27.228	0,00
CPUK Finance 7,875% 28/08/2029	GB	GBP	22.355	26.649	0,00
Cirsa Finance Int. 7,875% 31/07/2028 Reg S	LU	EUR	23.569	24.761	0,00
OPAP	GR	EUR	1.184	23.162	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	3.663	22.996	0,00
Las Vegas Sands 3,50% 18/08/2026	US	USD	26.554	22.890	0,00
Bath & Body Works 5,25% 01/02/2028	US	USD	24.989	21.894	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	310	21.886	0,00
Fox Factory Holding	US	USD	1.221	21.581	0,00
Trainline	GB	GBP	6.009	20.546	0,00
Allwyn International 3,875% 15/02/2027 Reg S	CZ	EUR	19.897	19.855	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	105	17.261	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	9.357	14.817	0,00
Wynn Macau 5,625% 26/08/2028 144A	KY	USD	14.630	12.319	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	115	11.983	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	2.164	11.190	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	3.006	9.993	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	731	7.571	0,00
General Motors Financial 6,00% 09/01/2028	US	USD	8.047	7.267	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	477	6.058	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.473	3.395	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	468	3.290	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	29	1.503	0,00
				25.154.481	**3,50**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	16.854	1.583.147	0,22
Walmart	US	USD	14.169	1.204.279	0,17
Unilever	GB	GBP	20.130	1.126.273	0,16
Coca-Cola	US	USD	14.911	948.966	0,13
Dollar Tree	US	USD	11.792	844.085	0,12
Sysco	US	USD	13.283	831.406	0,12
Diageo	GB	GBP	30.017	738.257	0,10
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	10.819	615.362	0,09
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	16.498	596.230	0,08
L'Oreal	FR	EUR	1.348	521.755	0,07
Colgate-Palmolive	US	USD	5.238	423.961	0,06
Pernod Ricard	FR	EUR	4.315	410.829	0,06
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	6.394	368.285	0,05
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	4.507	356.264	0,05
Danone	FR	EUR	4.127	313.523	0,04
Monster Beverage	US	USD	5.798	304.629	0,04
Procter & Gamble	US	USD	2.130	303.066	0,04
Heineken (BR)	NL	EUR	3.451	271.604	0,04
Jeronimo Martins	PT	EUR	11.763	250.793	0,03
US Foods Holding	US	USD	4.016	230.583	0,03
JD Health International	CN	HKD	54.264	225.781	0,03
PepsiCo	US	USD	1.539	183.145	0,03
Kraft Heinz	US	USD	5.705	145.762	0,02
Marks & Spencer Group	GB	GBP	30.362	138.858	0,02
Target	US	USD	1.244	105.554	0,01
Davide Campari-Milano	IT	EUR	17.698	104.137	0,01
China Mengniu Dairy	CN	HKD	45.789	99.990	0,01
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	528	98.782	0,01
Kimberly-Clark 3,70% 01/06/2043	US	USD	135.426	95.372	0,01
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	6.960	94.209	0,01
Heineken Holding (A)	NL	EUR	1.331	91.563	0,01
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	28.618	88.344	0,01
Beiersdorf	DE	EUR	684	84.799	0,01
CP ALL (F)	TH	THB	62.243	84.376	0,01
Carlsberg (B)	DK	DKK	698	83.822	0,01
Bakkafrost	FO	NOK	1.803	79.745	0,01
Amorepacific	KR	KRW	990	76.147	0,01
Coca-Cola 2,875% 05/05/2041	US	USD	112.855	73.892	0,01
Kolmar Korea	KR	KRW	1.457	68.275	0,01
Darling Ingredients	US	USD	1.997	56.075	0,01
Iceland Bondco 10,875% 15/12/2027 Reg S	GB	GBP	33.650	41.988	0,01
Essity (B)	SE	SEK	1.593	40.471	0,01
Bunge Global	US	USD	484	33.540	0,00
Coca-Cola 1,65% 01/06/2030	US	USD	37.618	29.252	0,00
Suntory Holdings 5,124% 11/06/2029 144A	JP	USD	32.187	28.995	0,00
Bellis Finco 4,00% 16/02/2027 Reg S	GB	GBP	23.774	26.598	0,00
Albertsons (A)	US	USD	1.348	26.023	0,00
Coty 5,75% 15/09/2028 Reg S	US	EUR	25.079	25.962	0,00
Tesco Corporate Tre. Ser. 1,875% 02/11/2028 EMTN	GB	GBP	23.409	24.992	0,00
Aryzta (CH)	CH	CHF	10.381	22.962	0,00
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	6.629	22.741	0,00
P&G 3,60% 25/03/2050	US	USD	25.079	16.721	0,00
Coty 4,50% 15/05/2027 Reg S	US	EUR	14.016	14.200	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	5.136	11.760	0,00
Bid	ZA	ZAR	320	7.093	0,00
Ocado Group	GB	GBP	1.002	3.315	0,00
				14.698.538	**2,05**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	8.809	2.539.749	0,35
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	19.990	2.521.308	0,35
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	28.737	1.675.364	0,23
Novartis	CH	CHF	13.982	1.403.957	0,20
Boston Scientific	US	USD	14.774	1.330.056	0,19
Stryker	US	USD	3.619	1.178.743	0,16
UnitedHealth Group	US	USD	3.235	1.171.086	0,16
Bristol-Myers Squibb	US	USD	24.239	1.061.151	0,15
Haleon	GB	GBP	214.763	950.375	0,13
EssilorLuxottica	FR	EUR	3.655	923.540	0,13
Lonza Group	CH	CHF	1.298	818.005	0,11
Eli Lilly	US	USD	883	693.983	0,10
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.345	688.820	0,10
Fresenius	DE	EUR	16.338	682.941	0,10
ConvaTec Group	GB	GBP	191.625	585.297	0,08
Amgen	US	USD	2.224	563.336	0,08
Siemens Healthineers	DE	EUR	11.730	555.773	0,08
Insulet	US	USD	2.278	501.101	0,07
Viatris	US	USD	62.863	463.384	0,06
Zoetis (A)	US	USD	2.907	398.137	0,06
Insmed	US	USD	6.178	391.473	0,05
Sanofi	FR	EUR	3.938	377.692	0,05
Penumbra	US	USD	1.399	360.928	0,05
Sandoz Group	CH	CHF	8.312	318.418	0,04
AbbVie	US	USD	1.870	315.882	0,04
Roche Holding (BR)	CH	CHF	796	245.162	0,03
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	387.352	244.603	0,03
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.054	241.007	0,03
Cigna Group	US	USD	778	232.243	0,03
HCA Healthcare	US	USD	717	216.334	0,03
Dexcom	US	USD	3.040	189.929	0,03
Smith & Nephew	GB	GBP	14.827	183.733	0,03
Coloplast (B)	DK	DKK	1.646	163.647	0,02
Koninklijke Philips	NL	EUR	6.877	153.420	0,02
Tecan Group	CH	CHF	883	150.793	0,02
Innovent Biologics	CN	HKD	24.835	150.706	0,02
Pfizer	US	USD	6.621	141.143	0,02
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	5.638	131.578	0,02
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	91.856	129.700	0,02
Alcon	CH	CHF	1.438	122.630	0,02
BeiGene	US	HKD	6.530	116.038	0,02
UCB	BE	EUR	709	114.209	0,02
Johnson & Johnson 3,625% 03/03/2037	US	USD	125.394	98.037	0,01
Novartis Finance 4,20% 18/09/2034	US	USD	112.855	95.018	0,01
Pfizer Invt 5,34% 19/05/2063	SG	USD	112.855	90.703	0,01
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	3.364	89.398	0,01
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	110.689	76.582	0,01
TransMedics Group	US	USD	815	65.408	0,01
HCA 7,50% 06/11/2033	US	USD	62.697	62.320	0,01
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	29.942	62.046	0,01
Structure Therapeutics ADR	US	USD	2.374	56.998	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	307	56.665	0,01
Royalty Pharma	US	USD	1.530	44.010	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	4.351	32.995	0,00
QIAGEN (DE)	NL	EUR	832	31.402	0,00
Glaukos	US	USD	366	29.904	0,00
Merck KGaA 3,875% VRN 27/08/2054	DE	EUR	29.261	29.210	0,00
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	4.957	21.500	0,00
Merck	DE	EUR	167	20.387	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	214	20.204	0,00
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	3.086	19.564	0,00
InnoCare Pharma	CN	HKD	15.130	17.376	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	1.021	16.408	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	9.683	14.717	0,00
UnitedHealth Group 5,25% 15/02/2028	US	USD	14.630	13.267	0,00
HCA 5,20% 01/06/2028	US	USD	14.630	13.095	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1.304	12.925	0,00
Almirall 2,125% 30/09/2026 Reg S	ES	EUR	11.734	11.569	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2.319	11.549	0,00
Truking Technology	CN	CNY	9.446	8.528	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	3.004	8.408	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1.274	6.877	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	1.573	5.900	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	10.452	2.991	0,00
				26.543.335	**3,69**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.352.898	7.055.363	0,98
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	87.740	3.818.718	0,53
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	583.457	3.022.891	0,42
JPMorgan Chase	US	USD	11.531	2.459.022	0,34
Allianz	DE	EUR	5.677	2.066.926	0,29
Mastercard	US	USD	4.148	1.974.637	0,27
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.477	1.626.746	0,23
AXA	FR	EUR	34.368	1.428.696	0,20
UniCredit	IT	EUR	27.613	1.407.420	0,20
Progressive	US	USD	5.615	1.379.515	0,19
Visa	US	USD	4.547	1.367.390	0,19
Charles Schwab	US	USD	18.632	1.325.007	0,18
UBS Group	CH	CHF	48.072	1.280.991	0,18
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	130.452	1.276.022	0,18
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	16.893	1.254.952	0,17
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.832	1.102.251	0,15
Morgan Stanley	US	USD	10.006	1.007.878	0,14
Bank of America	US	USD	27.795	966.370	0,13
London Stock Exchange Group	GB	GBP	6.476	885.125	0,12
Societe Generale	FR	EUR	18.713	853.303	0,12
Nordea Bank	FI	EUR	63.971	778.841	0,11
Wells Fargo	US	USD	12.403	770.407	0,11
NatWest Group	GB	GBP	132.438	744.576	0,10
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.508	710.980	0,10
American International Group	US	USD	9.887	704.580	0,10
3i Group	GB	GBP	11.823	588.538	0,08
ASR Nederland	NL	EUR	10.257	568.222	0,08
NN Group	NL	EUR	9.278	500.104	0,07
ING Groep	NL	EUR	29.333	499.071	0,07
VZ Holding	CH	CHF	2.660	483.526	0,07
National Bank of Greece	GR	EUR	51.723	480.715	0,07
Intercontinental Exchange	US	USD	3.228	475.814	0,07
Blackrock	US	USD	590	471.366	0,07
Swedbank (A)	SE	SEK	20.643	451.845	0,06
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	88.567	414.669	0,06
Sampo (A)	FI	EUR	46.967	414.158	0,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	550.062	397.390	0,06
KBC Group	BE	EUR	4.824	391.005	0,05
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.736	366.191	0,05
DNB Bank	NO	NOK	16.267	356.999	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1.462	338.874	0,05
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	117.678	328.625	0,05
Marsh & McLennan	US	USD	1.671	327.824	0,05
PNC Financial Services Group	US	USD	2.308	324.006	0,05
Arthur J Gallagher	US	USD	1.143	320.334	0,04
Aon	GB	USD	979	302.532	0,04
NU Holdings (KY)	BR	USD	27.852	301.274	0,04
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	23.673	299.468	0,04
Prudential (UK)	HK	GBP	31.451	292.776	0,04
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	461.071	278.105	0,04
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	298.124	271.794	0,04
Apollo Global Management	US	USD	2.096	249.388	0,03
Lloyds Banking Group	GB	GBP	278.947	240.322	0,03
Standard Bank Group	ZA	ZAR	20.814	228.648	0,03
Northern Trust	US	USD	2.591	213.127	0,03
Qatar National Bank	QA	QAR	52.712	213.053	0,03
Bank Central Asia	ID	IDR	443.039	207.141	0,03
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	11.270	190.549	0,03
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	187.287	187.228	0,03
KakaoBank	KR	KRW	12.528	172.416	0,02
Hong Leong Bank	MY	MYR	41.260	168.221	0,02
Co-Operative Bank Holdings 6,00% VRN 06/04/2027	GB	GBP	133.326	158.244	0,02
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	GB	GBP	116.326	149.271	0,02
Barclays	GB	GBP	42.149	147.074	0,02
Aviva	GB	GBP	20.793	136.893	0,02
BNP Paribas 2,88% VRN 06/05/2030 EMTN	FR	EUR	134.599	134.853	0,02
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	27.312	134.074	0,02
Nedbank Group	ZA	ZAR	10.908	131.069	0,02
JPMorgan Chase & Co 1,75% 30/01/2030 EMTN	US	EUR	115.363	109.620	0,02
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	67.688	109.514	0,02
Erste Banka 4,875% VRN 31/01/2029 EMTN	HR	EUR	100.315	104.204	0,01
ANZ Banking Group 5,101% VRN 03/02/2033 EMTN	AU	EUR	97.807	102.563	0,01
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	100.315	101.949	0,01
BFCM Paris 3,875% VRN 16/06/2032	FR	EUR	100.315	101.450	0,01
Erste Group Bank 4,00% VRN 07/06/2033 EMTN	AT	EUR	100.315	101.393	0,01
M&G 5,625% VRN 20/10/2051	GB	GBP	87.776	99.570	0,01
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	438.237	96.916	0,01
Ares Management (A)	US	USD	725	95.788	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	468.358	95.053	0,01
ICBC (London) 3,697% 23/05/2027 GMTN	CN	EUR	92.792	94.178	0,01
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	GB	EUR	87.776	94.141	0,01
AXA 5,125% VRN 17/01/2047 EMTN	FR	USD	105.331	92.927	0,01
Sumitomo Muisui Banking 5,316% 09/07/2029	JP	USD	102.412	92.601	0,01
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	5.154	90.527	0,01
AIR Lease Sukuk 5,85% 01/04/2028 144A	KY	USD	100.315	90.179	0,01
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	538	87.796	0,01
Comerica	US	USD	1.839	86.565	0,01
Fiserv	US	USD	514	83.219	0,01
CIMB Group Holdings	MY	MYR	56.784	82.371	0,01
Lloyd Banking Group 5,392% 22/03/2032 EMTN	GB	GBP	100.315	82.112	0,01
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	32.493	80.614	0,01
Metro Bank Holdings 12,00% VRN 30/04/2029 Reg S	GB	GBP	58.521	76.050	0,01
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	74.915	74.909	0,01
John Deere Capital 3,90% 07/06/2032 MTN	US	USD	87.776	73.686	0,01
Royal Bank of Canada 4,875% 01/11/2030 EMTN	CA	GBP	62.223	73.627	0,01
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	10.184	71.538	0,01
Berkshire Hathaway Finance 3,85% 15/03/2052	US	USD	102.823	69.744	0,01
HSBC Holdings 8,201% VRN 16/11/2034	GB	GBP	52.666	67.714	0,01
Visa 2,70% 15/04/2040	US	USD	100.315	66.901	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 06/03/2030	US	USD	71.689	65.312	0,01
Voya Financial	US	USD	1.262	65.084	0,01
Emirates NBD Bank	AE	AED	12.944	63.815	0,01
Erste Group Bank 8,50% VRN (Unbefristet)	AT	EUR	55.595	61.356	0,01
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	61.447	60.540	0,01
Travelers	US	USD	259	59.876	0,01
Fubon Financial Holding	TW	TWD	25.701	59.748	0,01
Ford Motor Credit 7,35% 04/11/2027	US	USD	64.549	58.581	0,01
XP (A)	BR	USD	4.186	58.432	0,01
Ally Financial 5,75% 20/11/2025	US	USD	65.383	57.697	0,01
Cathay Financial Holding	TW	TWD	35.585	57.396	0,01
Everest Group	BM	USD	183	57.290	0,01
Banca Mon. dei Paschi 4,75% VRN 15/03/2029 EMTN	IT	EUR	54.352	56.340	0,01
Adyen	NL	EUR	38	53.818	0,01
La Banque Postale 5,50% VRN 05/03/2034 EMTN	FR	EUR	50.158	53.345	0,01
Societe Generale 9,375% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	56.473	52.151	0,01
Coventry Building Society 3,125% 29/10/2029 EMTN	GB	EUR	51.060	51.230	0,01
Volkswagen Financial Services 3,625% 19/05/2029	DE	EUR	50.158	50.508	0,01
Nexi 1,75% 24/04/2027	IT	EUR	51.206	49.580	0,01
Brookfield 7,375% 01/03/2033	CA	USD	50.158	48.748	0,01
Societe Generale 7,875% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	45.354	48.031	0,01
Cred 6,50% VRN (Unbefristet) EMTN	FR	EUR	43.891	45.712	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	39.607	43.461	0,01
Berkshire Hathaway Finance 2,85% 15/10/2050	US	USD	75.236	42.465	0,01
Belfius Bank 3,75% 22/01/2029 EMTN	BE	EUR	40.965	42.017	0,01
Goldman Sachs Group 4,25% 21/10/2025	US	USD	47.271	41.556	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	297	40.167	0,01
Arion Banki HF 4,625% 21/11/2028 EMTN	IS	EUR	37.571	39.127	0,01
Goldman Sachs Group 3,80% 15/03/2030	US	USD	45.851	38.888	0,01
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	GB	GBP	31.967	37.796	0,01
OTP Bank 4,25% VRN 16/10/2030 EMTN	HU	EUR	36.942	37.231	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	521	35.881	0,00
CITIC Securities (A)	CN	CNY	11.716	35.492	0,00
Huatai Securities (A)	CN	CNY	18.156	35.279	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	2.519	34.628	0,00
John Deere Capital 5,10% 11/04/2034 MTN	US	USD	37.618	33.555	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance 3,50% 08/03/2026	CN	USD	35.698	31.017	0,00
S&P Global	US	USD	71	30.786	0,00
Ford Motor Credit 5,125% 20/02/2029 EMTN	US	EUR	29.231	30.295	0,00
Mirae Asset Securities	KR	KRW	4.133	30.157	0,00
Nexi	IT	EUR	5.852	30.102	0,00
Asahi Mutual Life Ins. 4,10% VRN (Unbefristet)	JP	USD	37.307	29.208	0,00
Tryg	DK	DKK	1.292	27.216	0,00
Piraeus Bank 4,625% VRN 17/07/2029 EMTN	GR	EUR	24.359	25.300	0,00
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	575	25.278	0,00
Metro. Life Global Inv. 3,50% 30/09/2026 GMTN	US	GBP	20.336	23.574	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	2.223	23.540	0,00
AerCap Ireland Capital 2,45% 29/10/2026	IE	USD	25.823	22.013	0,00
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	GB	GBP	15.748	19.624	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.482	19.449	0,00
Aegon	NL	EUR	3.170	17.854	0,00
Magellan Capital Holdings 8,375% VRN 08/07/2029	GB	USD	19.751	17.831	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	30.489	17.505	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	3.116	15.174	0,00
CEC Bank 5,625% VRN 28/11/2029 EMTN	RO	EUR	14.630	14.789	0,00
First Abu Dhabi Bank 1,625% 07/04/2027 EMTN	AE	EUR	14.630	14.365	0,00
Bangkok Bank (HK) 4,45% 19/09/2028 144A	TH	USD	14.630	12.838	0,00
Ceska sporitelna 5,737% VRN 08/03/2028 EMTN	CZ	EUR	11.704	12.246	0,00
Moody's 2,55% 18/08/2060	US	USD	25.079	11.236	0,00
Kakaopay	KR	KRW	530	10.333	0,00
Wise	GB	GBP	502	5.776	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	4.320	3.668	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	836	3.511	0,00
iShares Physical Gold ETC	IE	EUR	1	43	0,00
Wisdomtree Europe Defence UCITS ETF	IE	EUR	1	29	0,00
L&G India INR Government Bond UCITS ETF	IE	EUR	2	18	0,00
iShares EURO STOXX Banks 30-15 UCITS ETF	DE	EUR	1	15	0,00
WisdomTree Industrial Metals UCITS ETF	GB	EUR	1	14	0,00
UBS CMCI Comp. USD Total Return Index UCITS ETF	CH	USD	1	14	0,00
VanEck Rare Earth and Strategic Metals UCITS ETF	IE	EUR	2	12	0,00
Invesco Nasdaq Biotech UCITS ETF	IE	EUR	1	12	0,00
WisdomTree Carbon UCITS ETF	GB	EUR	1	6	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1	5	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	1	5	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	4	0,00
Nasdaq	US	USD	1	4	0,00
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1	4	0,00
Investor (B)	SE	SEK	1	4	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	4	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	3	0,00
Wintrust Financial	US	USD	1	3	0,00
United Overseas Bank (L)	SG	SGD	1	3	0,00
Raymond James Financial	US	USD	1	3	0,00
ICICI Bank	IN	INR	1	3	0,00
HDFC Bank	IN	INR	1	3	0,00
Brown & Brown	US	USD	1	3	0,00
Brookfield	CA	CAD	1	3	0,00
Arch Capital Group	BM	USD	1	3	0,00
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	1	2	0,00
Kotak Mahindra Bank	IN	INR	1	2	0,00
Hannover Rueck	DE	EUR	1	2	0,00
First Horizon	US	USD	1	2	0,00
Tradeweb Markets (A)	US	USD	1	1	0,00
Robinhood Markets	US	USD	1	1	0,00
Moody's	US	USD	1	1	0,00
M&T Bank	US	USD	1	1	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing	HK	HKD	1	1	0,00
Hartford Insurance Group	US	USD	1	1	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Federal Agricultural Mortgage (C)	US	USD	1	1	0,00
FNB	US	USD	1	1	0,00
China International Capital (H)	CN	HKD	1	1	0,00
Bank of Chengdu (A)	CN	CNY	1	1	0,00
BOK Financial	US	USD	1	1	0,00
American Express	US	USD	1	1	0,00
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1	1	0,00
TPG	US	USD	1	0	0,00
Swissquote Group Holdings	CH	CHF	1	0	0,00
				59.621.881	**8,30**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	6.433	863.459	0,12
Digital Realty Trust REIT	US	USD	6.064	849.420	0,12
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	4.255	592.788	0,08
Sun Communities REIT	US	USD	3.926	425.235	0,06
Prologis REIT	US	USD	3.739	332.355	0,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	96.654	150.533	0,02
Vonovia	DE	EUR	4.971	145.366	0,02
SBA Communications (A) REIT	US	USD	664	141.172	0,02
China Resources Land	HK	HKD	44.843	132.453	0,02
CA Immobilien Anlagen 4,25% 30/04/2030	AT	EUR	127.284	127.778	0,02
TAG Immobilien 4,25% 04/03/2030 EMTN	DE	EUR	119.969	122.106	0,02
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.219	121.608	0,02
Realty Income 1,875% 14/01/2027 EMTN	US	GBP	85.268	95.307	0,01
American Airlines 5,80% 15/11/2028	US	USD	87.050	79.831	0,01
CoStar Group	US	USD	1.108	73.616	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	59.824	70.191	0,01
Emaar Properties	AE	AED	21.452	67.421	0,01
Aroundtown Finance 8,625% VRN (Unbefristet)	LU	GBP	57.205	65.661	0,01
Federal Realty OP 3,625% 01/08/2046	US	USD	100.315	61.839	0,01
LEG Properties 1,00% 04/09/2030	NL	EUR	55.595	56.246	0,01
Kimco Realty 3,25% 15/08/2026	US	USD	62.697	54.292	0,01
Ventas REIT	US	USD	796	48.730	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	476	44.010	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	377	40.177	0,01
Aroundtown Finance 4,80% 16/07/2029 EMTN	LU	EUR	32.187	33.526	0,00
KE Holdings	CN	HKD	5.552	33.156	0,00
Unibail-Rodamco-Westfield 3,50% 11/09/2029 EMTN	FR	EUR	25.079	25.297	0,00
TAG Immobilien 0,625% 11/03/2031	DE	EUR	19.019	19.750	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	8.670	10.881	0,00
Canary Wharf Gr. Inv. 1,75% 07/04/2026 Reg S	GB	EUR	9.875	9.570	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	6.052	8.041	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	340	6.112	0,00
				4.907.927	**0,68**
Staatsanleihen					
Germany 2,50% 15/02/2035	DE	EUR	13.663.502	13.732.148	1,91
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	12.201.761	12.195.727	1,70
Germany 2,40% 18/04/2030	DE	EUR	11.259.678	11.478.214	1,60
Spain 3,15% 30/04/2035	ES	EUR	7.076.473	7.099.648	0,99
Germany 2,60% 15/08/2034	DE	EUR	5.879.077	5.972.142	0,83
Germany 3,10% 12/12/2025	DE	EUR	4.580.695	4.614.506	0,64
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,625% 15/10/2029	US	USD	2.156.574	1.956.748	0,27
US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375% 15/10/2028**	US	USD	1.304.220	1.250.068	0,17
France 0,10% 01/03/2029	FR	EUR	970.919	1.164.272	0,16
Germany 2,50% 15/08/2054	DE	EUR	1.210.440	1.120.651	0,16
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,125% 15/01/2033	US	USD	959.721	862.415	0,12
UK Treasury Inflation Linked 0,75% 22/11/2033	GB	GBP	553.305	674.144	0,09
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	569.751	669.270	0,09
Germany 2,50% 11/10/2029**	DE	EUR	650.950	666.477	0,09
France 2,75% 25/02/2030	FR	EUR	652.508	663.039	0,09
US Treasury 1,25% 15/08/2031	US	USD	856.218	643.191	0,09
Germany 2,10% 12/04/2029	DE	EUR	636.634	641.877	0,09
US Treasury 1,875% 15/02/2032	US	USD	830.754	641.849	0,09
US Treasury 1,375% 15/11/2031	US	USD	849.852	639.067	0,09
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,25% 15/07/2029	US	USD	604.684	638.750	0,09
Japan 2,30% 20/03/2039	JP	JPY	96.953.168	636.558	0,09
Japan 2,20% 20/09/2039	JP	JPY	98.385.503	635.621	0,09
US Treasury 1,125% 31/08/2028	US	USD	773.461	628.189	0,09
US Treasury 1,00% 31/07/2028	US	USD	773.461	627.044	0,09
US Treasury 2,75% 15/08/2032	US	USD	770.278	625.948	0,09
US Treasury 3,875% 15/03/2028	US	USD	700.253	621.724	0,09
France 2,00% 25/11/2032	FR	EUR	658.874	621.656	0,09
US Treasury 0,625% 15/08/2030	US	USD	825.980	618.173	0,09
US Treasury 0,625% 15/05/2030	US	USD	816.431	616.506	0,09
US Treasury 1,375% 31/12/2028	US	USD	757.546	615.602	0,09
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	GB	GBP	525.190	615.545	0,09
US Treasury 1,375% 31/10/2028	US	USD	754.363	615.443	0,09
US Treasury 1,25% 30/09/2028	US	USD	754.363	613.924	0,09
US Treasury 1,50% 15/08/2026	US	USD	716.168	612.989	0,09
US Treasury 3,625% 15/05/2026	US	USD	697.070	612.548	0,09
US Treasury 4,75% 15/11/2053	US	USD	681.155	606.198	0,08
US Treasury 2,75% 31/08/2025	US	USD	690.704	605.444	0,08
US Treasury 3,375% 15/11/2048	US	USD	853.035	603.082	0,08
Japan 1,60% 20/03/2032	JP	JPY	92.894.885	598.221	0,08
Japan 2,50% 20/03/2038	JP	JPY	87.993.116	595.551	0,08
US Treasury 5,00% 31/08/2025	US	USD	668.423	590.199	0,08
Japan 2,20% 20/06/2029	JP	JPY	90.364.426	589.529	0,08
US Treasury 1,625% 15/05/2031	US	USD	757.546	586.957	0,08
US Treasury 3,50% 15/09/2025	US	USD	658.874	579.150	0,08
US Treasury 3,25% 15/05/2042	US	USD	776.644	572.347	0,08
Japan 2,30% 20/06/2028	JP	JPY	86.894.993	562.799	0,08
Japan 2,40% 20/06/2028	JP	JPY	86.513.037	561.925	0,08
US Treasury 0,50% 31/05/2027	US	USD	674.789	557.677	0,08
US Treasury 4,125% 28/02/2027	US	USD	617.496	548.566	0,08
Japan 2,30% 20/03/2040	JP	JPY	82.438.839	537.006	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,625% 15/07/2032	US	USD	596.779	536.265	0,07
US Treasury 0,75% 31/01/2028	US	USD	649.325	529.670	0,07
US Treasury 2,375% 31/03/2029	US	USD	617.496	518.479	0,07
Germany 3,10% 18/09/2025	DE	EUR	512.458	514.667	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2030	US	USD	497.975	512.208	0,07
US Treasury 2,875% 15/05/2028	US	USD	592.032	510.477	0,07
Japan 2,20% 20/03/2049	JP	JPY	85.749.125	508.866	0,07
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/07/2031	US	USD	526.958	506.929	0,07
US Treasury 1,875% 15/02/2041	US	USD	822.797	503.350	0,07
US Treasury 1,125% 29/02/2028	US	USD	611.130	502.794	0,07
US Treasury 1,125% 15/05/2040	US	USD	908.737	501.746	0,07
US Treasury 3,125% 15/05/2048	US	USD	738.448	500.567	0,07
US Treasury 4,875% 30/04/2026	US	USD	560.202	498.168	0,07
US Treasury 4,125% 31/01/2027	US	USD	560.202	497.341	0,07
US Treasury 0,75% 31/08/2026	US	USD	585.666	495.977	0,07
US Treasury 3,375% 15/09/2027	US	USD	563.385	493.941	0,07
US Treasury 0,625% 31/07/2026	US	USD	582.483	493.542	0,07
Japan 1,80% 20/12/2031	JP	JPY	75.054.356	488.852	0,07
US Treasury 0,25% 31/08/2025	US	USD	560.202	487.032	0,07
US Treasury 3,75% 31/08/2026	US	USD	550.653	485.015	0,07
US Treasury 0,50% 30/04/2027	US	USD	582.483	482.654	0,07
Japan 2,40% 20/09/2038	JP	JPY	71.139.307	474.338	0,07
US Treasury 1,375% 15/11/2040	US	USD	822.797	466.700	0,06
US Treasury 2,25% 15/05/2041	US	USD	717.759	463.911	0,06
US Treasury 1,50% 15/02/2030	US	USD	576.117	458.242	0,06
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2031	US	USD	447.914	446.726	0,06
US Treasury 4,125% 15/08/2053	US	USD	550.653	441.438	0,06
UK Treasury 4,25% 07/12/2049	GB	GBP	429.701	440.924	0,06
US Treasury 2,875% 30/04/2029	US	USD	506.092	432.604	0,06
US Treasury 2,375% 15/02/2042	US	USD	652.508	422.287	0,06
Germany 0,50% 15/04/2030	DE	EUR	325.441	420.312	0,06
UK Treasury 4,00% 22/10/2063	GB	GBP	440.841	419.955	0,06
UK Treasury 4,375% 31/07/2054	GB	GBP	404.237	416.245	0,06
US Treasury 1,75% 15/08/2041	US	USD	693.887	409.966	0,06
Italy 0,40% 15/05/2030	IT	EUR	337.780	403.283	0,06
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,875% 15/07/2034	US	USD	447.914	401.326	0,06
US Treasury 2,50% 28/02/2026	US	USD	448.798	390.621	0,05
Japan 1,80% 20/06/2031	JP	JPY	60.014.838	389.903	0,05
Japan 1,80% 20/03/2032	JP	JPY	58.884.885	383.851	0,05
Germany 2,50% 19/03/2026	DE	EUR	375.590	377.877	0,05
US Treasury 2,625% 31/07/2029	US	USD	447.207	377.474	0,05
US Treasury 3,375% 15/05/2033	US	USD	448.798	377.172	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 1,75% 15/01/2034	US	USD	416.296	376.592	0,05
Germany 2,40% 19/10/2028	DE	EUR	369.224	376.305	0,05
Japan 0,50% 20/06/2029	JP	JPY	60.619.602	369.107	0,05
US Treasury 1,25% 30/06/2028	US	USD	448.798	367.594	0,05
US Treasury 3,625% 31/03/2030	US	USD	416.969	365.264	0,05
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	60.142.157	364.899	0,05
US Treasury 4,625% 15/03/2026	US	USD	410.603	363.832	0,05
France 3,60% 25/05/2042	FR	EUR	359.675	358.634	0,05
US Treasury 1,125% 15/08/2040	US	USD	649.325	355.162	0,05
US Treasury 2,00% 15/08/2025	US	USD	401.054	351.012	0,05
Canada 3,012% 01/06/2033	CA	CAD	458.347	349.202	0,05
UK Treasury 3,75% 29/01/2038	GB	GBP	321.480	344.921	0,05
Japan 2,20% 20/03/2051	JP	JPY	59.203.182	342.902	0,05
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	295.096	336.773	0,05
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	GB	GBP	173.896	336.514	0,05
Japan 2,40% 20/03/2028	JP	JPY	51.611.806	334.154	0,05
Japan 2,00% 20/09/2040	JP	JPY	51.914.188	323.865	0,05
Deutsche Bank 0,10% 15/04/2033	DE	EUR	275.335	323.672	0,05
Germany 2,80% 12/06/2025	DE	EUR	323.130	323.372	0,05
Japan 0,60% 01/12/2026	JP	JPY	52.025.592	321.232	0,04
Japan 2,00% 20/03/2052	JP	JPY	58.120.973	319.073	0,04
US Treasury 4,625% 30/06/2026	US	USD	340.577	302.753	0,04
US Treasury 2,00% 15/11/2041	US	USD	490.177	300.155	0,04
France 2,75% 25/02/2029	FR	EUR	291.241	296.766	0,04
UK Treasury Inflation Linked 1,25% 22/11/2032	GB	GBP	129.105	283.376	0,04
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,125% 15/01/2032	US	USD	303.001	277.156	0,04
US Treasury 2,875% 15/05/2032	US	USD	327.846	269.598	0,04
Germany 2,70% 17/09/2026	DE	EUR	264.186	267.658	0,04
Schweden#Inflation Linked Bond 0,125% 01/12/2027	SE	SEK	2.239.570	263.310	0,04
US Treasury 1,25% 31/05/2028	US	USD	308.748	253.373	0,04
US Treasury 4,625% 15/02/2055	US	USD	286.467	250.742	0,03
Germany 2,20% 11/03/2027	DE	EUR	245.088	247.371	0,03
US Treasury 0,375% 30/09/2027	US	USD	302.382	246.665	0,03
UK Treasury 4,75% 22/10/2043	GB	GBP	216.442	245.121	0,03
US Treasury 1,875% 28/02/2029	US	USD	289.650	238.972	0,03
US Treasury 3,125% 31/08/2029	US	USD	276.918	238.333	0,03
US Treasury 1,25% 30/11/2026	US	USD	280.101	237.602	0,03
US Treasury 4,25% 15/02/2054	US	USD	276.918	226.904	0,03
US Treasury 3,375% 15/08/2042	US	USD	273.735	204.706	0,03
Germany 2,00% 10/12/2026	DE	EUR	203.710	204.683	0,03
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2031	GB	GBP	131.739	201.790	0,03
US Treasury 3,00% 30/09/2025	US	USD	229.174	200.954	0,03
US Treasury 4,625% 31/05/2031	US	USD	210.076	192.487	0,03
UK Treasury 0,75% 22/03/2034	GB	GBP	96.697	187.275	0,03
US Treasury 1,25% 31/03/2028	US	USD	222.808	183.579	0,03
US Treasury 4,50% 15/05/2027	US	USD	203.710	182.534	0,03
US Treasury 3,625% 15/05/2053	US	USD	248.271	181.810	0,03
Japan 0,10% 20/03/2029	JP	JPY	30.222.269	181.751	0,03
UK Treasury 4,375% 31/01/2040	GB	GBP	162.331	181.704	0,03
France 0,50% 25/05/2029	FR	EUR	194.161	180.998	0,03
US Treasury 1,875% 31/07/2026	US	USD	210.076	180.797	0,03
Canada Real Return Bond 4,00% 01/12/2031	CA	CAD	131.739	178.499	0,02
US Treasury 3,875% 15/08/2033	US	USD	203.710	177.026	0,02
Japan 2,20% 20/12/2029	JP	JPY	26.752.836	175.308	0,02
Japan 2,30% 20/12/2054	JP	JPY	30.524.651	175.270	0,02
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 10/08/2028	GB	GBP	105.392	174.832	0,02
US Treasury 5,00% 30/09/2025	US	USD	194.161	171.628	0,02
Japan 2,20% 20/03/2064	JP	JPY	33.071.025	171.233	0,02
France 0,10% 01/03/2028	FR	EUR	146.231	171.035	0,02
France 2,50% 25/05/2043	FR	EUR	200.527	170.662	0,02
Japan 2,20% 20/06/2054	JP	JPY	29.251.465	164.558	0,02
US Treasury 4,50% 15/11/2054	US	USD	187.795	160.885	0,02
US Treasury 5,25% 15/11/2028	US	USD	171.880	159.391	0,02
UK Treasury 4,125% 22/07/2030	GB	GBP	39.522	158.358	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Canada 1,50% 01/12/2031	CA	CAD	267.369	156.184	0,02
Canada 1,25% 01/06/2030	CA	CAD	257.820	152.664	0,02
Japan 0,10% 20/09/2031	JP	JPY	25.909.349	151.751	0,02
Canada 3,00% 01/02/2027	CA	CAD	232.357	149.434	0,02
US Treasury 4,375% 15/08/2043	US	USD	171.880	146.224	0,02
Japan 2,10% 20/12/2030	JP	JPY	21.532.770	141.750	0,02
France 0,10% 01/03/2032	FR	EUR	131.739	141.629	0,02
US Treasury 0,375% 30/11/2025	US	USD	162.331	139.972	0,02
US Treasury 4,25% 30/06/2029	US	USD	149.599	134.594	0,02
US Treasury 1,25% 30/04/2028	US	USD	162.331	133.482	0,02
UK Treasury 4,25% 07/12/2040	GB	GBP	120.953	132.638	0,02
Japan 0,005% 20/12/2026	JP	JPY	21.373.622	130.692	0,02
US Treasury 4,625% 30/04/2031	US	USD	140.051	128.349	0,02
US Treasury 1,375% 31/08/2026	US	USD	149.599	127.753	0,02
UK Treasury 1,00% 31/01/2032	GB	GBP	130.517	126.001	0,02
Japan 2,20% 20/03/2031	JP	JPY	18.906.823	125.373	0,02
Canada 2,00% 01/06/2032	CA	CAD	200.527	120.188	0,02
UK Treasury 4,375% 07/03/2028	GB	GBP	92.306	110.171	0,02
France 3,00% 25/05/2033	FR	EUR	108.221	108.890	0,02
Japan 0,40% 01/08/2026	JP	JPY	17.458.573	107.601	0,01
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,875% 15/01/2029	US	USD	94.852	104.279	0,01
France 2,504% 25/11/2030	FR	EUR	114.587	99.834	0,01
Canada 2,75% 01/12/2055	CA	CAD	178.246	98.538	0,01
UK Treasury 4,375% 07/03/2030	GB	GBP	79.574	95.446	0,01
Canada 4,50% 01/11/2025	CA	CAD	140.051	90.204	0,01
Poland 4,875% 12/02/2030	PL	USD	99.486	89.387	0,01
Japan 0,60% 20/09/2029	JP	JPY	14.132.372	86.396	0,01
Japan 0,30% 20/12/2028	JP	JPY	13.973.224	84.863	0,01
Romania 5,875% 30/01/2029 Reg S	RO	USD	95.009	83.004	0,01
Uzbekistan 5,10% 25/02/2029 Reg S	UZ	EUR	80.832	82.378	0,01
Japan 2,10% 20/09/2028	JP	JPY	12.222.592	78.909	0,01
Israel Government 5,375% 19/02/2030	IL	USD	88.513	78.765	0,01
US Treasury 3,75% 31/12/2030	US	USD	89.123	78.185	0,01
Japan 0,005% 20/06/2026	JP	JPY	12.222.592	75.027	0,01
UK Treasury 3,25% 31/01/2033	GB	GBP	66.842	73.615	0,01
Japan 0,10% 20/12/2030	JP	JPY	12.461.315	73.602	0,01
Germany Bundesanleihe 4,75% 04/07/2040	DE	EUR	57.293	71.427	0,01
US Treasury 4,50% 31/03/2026	US	USD	79.574	70.468	0,01
US Treasury 3,625% 30/09/2031	US	USD	79.574	68.966	0,01
Romania 5,25% 10/03/2030 Reg S	RO	EUR	68.075	68.529	0,01
Australia 2,50% 20/09/2030	AU	AUD	79.044	68.474	0,01
Panama 3,16% 23/01/2030	PA	USD	87.782	67.782	0,01
Japan 0,40% 20/09/2028	JP	JPY	10.710.683	65.395	0,01
UK Treasury 4,125% 29/01/2027	GB	GBP	54.110	63.956	0,01
Spain Inflation Linked Bond 0,70% 30/11/2033	ES	EUR	52.696	63.334	0,01
Japan 2,10% 20/03/2029	JP	JPY	9.437.496	61.193	0,01
Serbia 6,25% 26/05/2028 Reg S	RS	USD	66.202	59.869	0,01
US Treasury 2,75% 31/05/2029	US	USD	70.025	59.516	0,01
Canada 3,00% 01/04/2026	CA	CAD	92.306	59.127	0,01
Saudi-Arabienn Oil 5,125% 13/01/2028 Reg S	SA	USD	65.836	58.934	0,01
US Treasury 3,00% 15/02/2049	US	USD	89.123	58.678	0,01
US Treasury 4,125% 31/10/2031	US	USD	63.659	56.736	0,01
Japan 2,10% 20/12/2028	JP	JPY	8.657.670	56.012	0,01
Japan 0,40% 20/12/2028	JP	JPY	8.800.903	53.642	0,01
South Africa 4,30% 12/10/2028	ZA	USD	63.788	53.245	0,01
UK Treasury 4,125% 22/07/2029	GB	GBP	44.562	52.968	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/01/2035	US	USD	52.696	47.717	0,01
Japan 0,10% 20/03/2027	JP	JPY	7.495.887	45.826	0,01
US Treasury 4,625% 15/05/2044	US	USD	50.927	44.581	0,01
Japan 0,10% 20/03/2028	JP	JPY	6.954.782	42.221	0,01
US Treasury Inf. Index Bonds 2,125% 15/04/2029	US	USD	43.474	40.768	0,01
US Treasury 2,875% 15/05/2052	US	USD	63.659	40.168	0,01
Japan 2,20% 20/03/2050	JP	JPY	6.222.700	36.562	0,01
US Treasury 3,00% 15/08/2048	US	USD	54.110	35.763	0,00
UK Treasury 4,50% 07/12/2042	GB	GBP	31.830	35.283	0,00
Colombia 7,375% 25/04/2030	CO	USD	36.868	33.030	0,00
France 1,25% 25/05/2038	FR	EUR	41.379	31.987	0,00
Japan 0,10% 20/09/2029	JP	JPY	5.172.321	30.935	0,00
UK Treasury 4,25% 07/12/2055	GB	GBP	28.647	28.877	0,00
Germany 2,90% 18/06/2026	DE	EUR	25.464	25.790	0,00
US Treasury 3,875% 15/08/2034	US	USD	28.647	24.709	0,00
Canada 1,50% 01/06/2031	CA	CAD	41.379	24.388	0,00
France 3,50% 25/11/2033	FR	EUR	22.281	23.146	0,00
Japan 1,80% 20/09/2044	JP	JPY	3.787.730	21.936	0,00
UK Treasury 4,25% 07/09/2039	GB	GBP	19.098	21.197	0,00
UK Treasury 4,50% 07/06/2028	GB	GBP	17.506	21.014	0,00
Jordanienien#7,50% 13/01/2029 Reg S	JO	USD	22.311	19.649	0,00
Japan 0,30% 20/06/2028	JP	JPY	3.055.648	18.626	0,00
Japan 2,50% 20/09/2036	JP	JPY	2.148.503	14.658	0,00
US Treasury 4,50% 15/04/2027**	US	USD	14.777	13.232	0,00
Japan 0,20% 20/03/2032	JP	JPY	1.989.354	11.660	0,00
Japan 2,40% 20/03/2048	JP	JPY	1.702.887	10.570	0,00
US Treasury 4,375% 31/01/2032	US	USD	9.549	8.627	0,00
UK Treasury 0,875% 31/07/2033	GB	GBP	9.549	8.608	0,00
Japan 2,10% 20/09/2054	JP	JPY	1.543.739	8.486	0,00
US Treasury 2,375% 15/05/2029	US	USD	9.549	8.003	0,00
US Treasury 0,875% 15/11/2030	US	USD	9.549	7.189	0,00
Canada 3,50% 01/12/2045	CA	CAD	9.549	6.186	0,00
Germany 1,80% 15/08/2053	DE	EUR	7.160	5.693	0,00
US Treasury 4,00% 15/02/2034	US	USD	6.366	5.562	0,00
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	6.366	5.559	0,00
Canada 4,00% 01/05/2026	CA	CAD	6.366	4.120	0,00
Japan 0,10% 20/03/2030	JP	JPY	684.338	4.072	0,00
Japan 1,80% 20/09/2031	JP	JPY	222.808	1.449	0,00
Japan 2,20% 20/09/2028	JP	JPY	111.404	721	0,00
US Treasury Inf. Index Bonds 1,25% 15/04/2028	US	USD	90	85	0,00
Germany 1,30% 15/10/2027	DE	EUR	59	58	0,00
Germany 1,665% 09/10/2026	DE	EUR	59	57	0,00
Netherlands 2,154% 15/07/2030	NL	EUR	30	27	0,00
Mexico 7,50% 26/05/2033	MX	MXN	675	27	0,00
European Stability Mechanism 0,01% 04/03/2030	SU	EUR	30	27	0,00
Brazil 13,841% 01/01/2033	BR	BRL	210	27	0,00
New Zealand Government 1,75% 15/05/2041	NZ	NZD	75	26	0,00
Albania 5,90% 09/06/2028 Reg S	AL	EUR	23	24	0,00
Panama 8,875% 30/09/2027	PA	USD	23	22	0,00
North Macedonia 1,625% 10/03/2028 Reg S	MK	EUR	23	21	0,00
Australia 1,25% 21/05/2032	AU	AUD	45	21	0,00
Serbia 1,00% 23/09/2028 Reg S	RS	EUR	23	20	0,00
Peru 3,75% 01/03/2030	PE	EUR	20	20	0,00
Hungary 4,00% 25/07/2029	HU	EUR	20	20	0,00
Indonesia 0,90% 14/02/2027	ID	EUR	20	19	0,00
Mexico 2,375% 11/02/2030	MX	EUR	20	18	0,00
Romania 6,625% 27/09/2029 Reg S	RO	EUR	15	16	0,00
Saudi-Arabienn Oil 0,625% 03/03/2030 Reg S	SA	EUR	15	14	0,00
Austria 2,069% 20/10/2028	AT	EUR	15	14	0,00
Rumänienn 1,375% 02/12/2029 Reg S	RO	EUR	15	13	0,00
Australia 2,25% 21/05/2028	AU	AUD	15	8	0,00
New Zealand Government 0,25% 15/05/2028	NZ	NZD	15	7	0,00
				127.238.890	**17,71**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	5.585.195	58.962.898	8,21
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	4.333.242	50.305.042	7,00
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	3.945.669	45.441.976	6,33
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	3.659.487	39.301.777	5,47
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	LU	EUR	1.405.098	19.924.286	2,77
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	LU	EUR	86.398	9.998.878	1,39
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	5.868.996	8.104.055	1,13
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	72.541	5.742.632	0,80
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	350	5.169.503	0,72
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	286.148	2.972.228	0,41
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	115	2.098.170	0,29
				248.021.445	**34,52**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	1.538	1.519.664	0,21
Spotify Technology	SE	USD	2.205	1.173.039	0,16
T-Mobile (US)	US	USD	3.883	840.090	0,12
Deutsche Telekom	DE	EUR	25.944	819.828	0,11
Tele2 (B)	SE	SEK	47.394	615.132	0,09
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	51.515	542.964	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	104.343	344.161	0,05
Elisa (A)	FI	EUR	7.201	338.577	0,05
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	19.968	333.867	0,05
KT	KR	KRW	10.063	323.329	0,05
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	132.289	311.794	0,04
Koninklijke KPN	NL	EUR	28.867	118.210	0,02
Deutsche Bank 2,20% 25/07/2033 EMTN	NL	EUR	100.315	91.877	0,01
Advanced Info Service (F)	TH	THB	10.830	84.031	0,01
IHS Holding 5,625% 29/11/2026 Reg S	KY	USD	86.319	74.388	0,01
Taiwan Mobile	TW	TWD	23.492	73.357	0,01
AT&T 1,70% 25/03/2026	US	USD	75.236	64.691	0,01
Lorca Telecom Bondco 5,75% 30/04/2029 Reg S	ES	EUR	53.883	56.610	0,01
TDC Net 5,186% 02/08/2029 EMTN	DK	EUR	54.059	56.178	0,01
AT&T 3,55% 15/09/2055	US	USD	87.776	51.820	0,01
SK Telecom	KR	KRW	1.502	50.564	0,01
AT&T 3,55% 18/11/2025	US	EUR	38.873	39.068	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	251.180	34.805	0,00
AT&T	US	USD	1.258	30.508	0,00
Frontier Communications Parent	US	USD	759	24.219	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	874	22.597	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	665	17.760	0,00
IHS Holding 6,25% 29/11/2028 Reg S	KY	USD	20.044	16.793	0,00
True Corp (F)	TH	THB	49.930	15.970	0,00
True NVDR	TH	THB	12.890	4.102	0,00
				8.089.993	**1,13**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Aker BP 5,60% 13/06/2028 144A	NO	USD	143.158	128.586	0,02
EQT 3,125% 15/05/2026 144A	US	USD	112.855	97.567	0,01
Expand Energy 6,75% 15/04/2029 144A	US	USD	108.045	95.959	0,01
El Paso Natural Gas Co 3,50% 15/02/2032 144A	US	USD	120.378	93.469	0,01
Enbridge 7,375% VRN 15/01/2083	CA	USD	100.315	88.922	0,01
Ecopetrol 8,625% 19/01/2029	CO	USD	70.226	64.676	0,01
Leviathan Bond 6,50% 30/06/2027	IL	USD	70.152	60.906	0,01
Eastern Gas Trans. & Stor. 3,90% 15/11/2049	US	USD	87.776	54.807	0,01
Eni 4,30% 10/02/2028	IT	EUR	50.158	52.376	0,01
Williams 7,75% 15/06/2031	US	USD	45.142	45.178	0,01
Hess Midstream Operations 6,50% 01/06/2029 144A	US	USD	42.647	38.210	0,01
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 Reg S	GB	USD	40.058	35.421	0,00
Range Resources 4,75% 15/02/2030 144A	US	USD	40.965	34.188	0,00
Hilcorp Finance I 6,25% 01/11/2028 144A	US	USD	38.039	32.612	0,00
Hilcorp Energy 6,25% 01/11/2028 Reg S	US	USD	33.796	28.975	0,00
USA Compression Finance 7,125% 15/03/2029 144A	US	USD	29.992	26.754	0,00
Energean Israel Finance 5,375% 30/03/2028	IL	USD	30.358	25.278	0,00
Energean Israel Finance 4,875% 30/03/2026	IL	USD	27.286	23.734	0,00
Kosmos Energy 7,125% 04/04/2026 Reg S	US	USD	24.872	21.148	0,00
SM Energy 6,75% 01/08/2029 144A	US	USD	23.774	19.652	0,00
SierraCol Energy 6,00% 15/06/2028 Reg S	US	USD	23.774	19.350	0,00
Energy Transfer 5,625% 01/05/2027 Reg S	US	USD	21.945	19.344	0,00
Repsol	ES	EUR	1.567	16.943	0,00
Targa Resources Partners 6,50% 15/07/2027	US	USD	18.727	16.578	0,00
TechnipFMC 6,50% 01/02/2026 144A	GB	USD	15.815	13.904	0,00
Civitas Resources 8,375% 01/07/2028 144A	US	USD	11.924	10.420	0,00
Tengizchevroil 2,625% 15/08/2025 Reg S	BM	USD	10.358	9.055	0,00
Energean Israel Finance 8,50% 30/09/2033	IL	USD	9.949	8.812	0,00
Permian Resources Op. 8,00% 15/04/2027 144A	US	USD	9.510	8.530	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Ithaca Energy North Sea 8,125% 15/10/2029 144A	GB	USD	8.632	7.633	0,00
EnQuest 11,625% 01/11/2027 Reg S	GB	USD	3.555	3.058	0,00
				1.202.045	**0,17**
Versorgungsunternehmen					
EnBW 5,25% VRN 23/01/2084	DE	EUR	117.043	121.501	0,02
NextEra Energy Cap. Hlds. 3,80% VRN 15/03/2082	US	USD	112.855	93.619	0,01
Kentucky Power 7,00% 15/11/2033 144A	US	USD	95.299	89.941	0,01
Southern Co Gas Capital 6,00% 01/10/2034	US	USD	97.807	89.766	0,01
Enel 6,625% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	80.252	88.767	0,01
Delmarva 4,00% 01/06/2042	US	USD	125.394	86.613	0,01
EDP 1,875% VRN 02/08/2081	PT	EUR	51.206	50.433	0,01
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 Reg S	CZ	USD	52.377	48.408	0,01
Enel 4,25% VRN (Unbefristet)	IT	EUR	43.745	43.638	0,01
Enel 6,375% VRN (Unbefristet) EMTN	IT	EUR	37.618	40.320	0,01
Energo-Pro 8,50% 04/02/2027 Reg S	CZ	USD	41.696	36.969	0,01
FS Luxembourg 8,875% 12/02/2031 Reg S	LU	USD	36.576	32.368	0,00
Georgia Global Utilities 8,875% 25/07/2029 Reg S	GE	USD	34.820	31.080	0,00
Enel Finance International 7,05% 14/10/2025 144A	NL	USD	32.787	29.110	0,00
Greenko Dutch BV 3,85% 29/03/2026 Reg S	NL	USD	33.989	29.045	0,00
NextEra Energy Cap. Hlds. 6,70% VRN 01/09/2054	US	USD	32.187	28.705	0,00
Elia Group 5,85% VRN (Unbefristet)	BE	EUR	26.335	27.457	0,00
Vistra Operations 4,375% 01/05/2029 144A	US	USD	31.455	26.621	0,00
Enel Finance Int. 3,625% 25/05/2027 Reg S	NL	USD	23.409	20.306	0,00
Energo-Pro 11,00% 02/11/2028 144A	CZ	USD	8.632	7.978	0,00
				1.022.645	**0,14**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	60.809	274.732	0,04
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	42.723	100.356	0,01
Air Liquide Finance 3,50% 27/09/2046 144A	FR	USD	150.473	97.839	0,01
LYB Finance 8,10% 15/03/2027	NL	USD	102.823	95.982	0,01
Ecolab 2,75% 18/08/2055	US	USD	175.552	92.214	0,01
Suzano	BR	BRL	8.919	69.918	0,01
Cemex SAB de CV 5,45% 19/11/2029 Reg S	MX	USD	73.152	63.970	0,01
INEOS Finance 7,50% 15/04/2029 144a	GB	USD	47.095	38.975	0,01
Celanese US Holdings 6,50% 15/04/2030	US	USD	41.945	36.036	0,01
Aluminum Corp. of China 6,125% 15/03/2030 144A	AU	USD	39.048	34.174	0,00
First Quantum Minerals 9,375% 01/03/2029 144A	CA	USD	35.113	32.561	0,00
Magnera 4,75% 15/11/2029 144A	US	USD	40.233	30.909	0,00
Glencore Funding 4,907% 01/04/2028 144A	US	USD	22.677	20.173	0,00
WE Soda Investment 9,50% 06/10/2028 Reg S	GB	USD	21.653	19.548	0,00
Limak Cimento 9,75% 25/07/2029 Reg S	TR	USD	10.973	9.513	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				1.016.900	**0,14**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	19.909	853.688	0,12
Eaton Capital 3,802% 21/05/2036	IE	EUR	589.374	597.048	0,08
Fluidra	ES	EUR	8.731	177.406	0,02
Localiza Rent a Car	BR	BRL	25.873	171.813	0,02
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	GB	GBP	125.645	157.207	0,02
Abertis Infra. Fin. 3,375% 27/11/2026 EMTN	ES	GBP	128.747	147.672	0,02
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	US	USD	138.944	123.884	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	4.327	120.482	0,02
WEG	BR	BRL	16.056	113.646	0,02
DHL Group 3,50% 25/03/2036 EMTN	DE	EUR	100.315	99.328	0,01
HOCHTIEF 4,25% 31/05/2030 EMTN	DE	EUR	90.284	94.266	0,01
ATP TOWER 7,875% 03/02/2030 Reg S	SU	USD	98.550	86.830	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	4.531	80.456	0,01
Element Fleet 5,037% 25/03/2030 144A	CA	USD	73.152	64.156	0,01
Avolon Holdings Funding 4,25% 15/04/2026 144A	KY	USD	62.632	54.687	0,01
Latam Airlines 13,375% 15/10/2029 Reg S	CL	USD	53.693	53.042	0,01
Traton Finance Luxembourg 3,75% 27/03/2030 EMTN	LU	EUR	48.280	48.992	0,01
Embraer	BR	BRL	4.589	46.331	0,01
United Airlines 4,375% 15/04/2026 144A	US	USD	44.447	38.647	0,01
Abertis Infra. Fin. 2,625% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	38.039	37.368	0,01
Mileage Plus 6,50% 20/06/2027 144A	US	USD	41.828	37.005	0,01
Aircastle 5,25% VRN (Unbefristet) 144A	BM	USD	39.868	34.264	0,00
Avolon Holdings Funding 5,375% 30/05/2030 144A	KY	USD	38.170	33.520	0,00
Benteler International 9,375% 15/05/2028 Reg S	AT	EUR	31.426	32.795	0,00
RAC Bond 8,25% 06/11/2028 EMTN	GB	GBP	25.354	32.361	0,00
Traton Finance Lux 4,00% 16/09/2025 EMTN	LU	EUR	32.187	32.314	0,00
JSW Infrastructure 4,95% 21/01/2029 Reg S	IN	USD	35.405	29.810	0,00
Waste Management 3,875% 15/01/2029 144A	US	USD	27.587	23.942	0,00
United Airlines 4,625% 15/04/2029 144A	US	USD	28.675	23.802	0,00
Amber Finco 6,625% 15/07/2029 Reg S	GB	EUR	21.082	22.022	0,00
Seche Environnement 4,50% 25/03/2030	FR	EUR	20.234	20.550	0,00
TransDigm 6,75% 15/08/2028 144A	US	USD	21.945	19.720	0,00
Loxam SAS 4,25% 15/02/2030 Reg S	FR	EUR	14.338	14.326	0,00
Avolon Holdings Funding 4,95% 15/01/2028 144A	KY	USD	14.630	12.829	0,00
AA Bond 3,25% 31/07/2028 EMTN	GB	GBP	9.802	10.638	0,00
ATP Tower 7,875% 03/02/2030 144A	SU	USD	8.632	7.605	0,00
Standard Chartered 5,00% 15/02/2027 144A	US	USD	7.315	6.395	0,00
				3.560.847	**0,50**
IT					
Alphabet 3,875% 06/05/2045	US	EUR	616.467	615.666	0,09
Alphabet 4,00% 06/05/2054	US	EUR	429.099	426.849	0,06
Gen Digital 6,75% 30/09/2027 144A	US	USD	53.913	48.183	0,01
Gartner 4,50% 01/07/2028 144A	US	USD	54.542	47.455	0,01
Qualcomm 6,00% 20/05/2053	US	USD	50.158	45.806	0,01
Broadcom 4,80% 15/04/2028	US	USD	26.364	23.542	0,00
Micron Technology 5,375% 15/04/2028	US	USD	26.042	23.405	0,00
Microsoft 2,921% 17/03/2052	US	USD	37.618	22.135	0,00
Rocket Software 9,00% 28/11/2028 144A	US	USD	24.140	21.960	0,00
Alphabet 2,05% 15/08/2050	US	USD	42.634	21.127	0,00
ON Semiconductor 3,875% 01/09/2028 144A	US	USD	20.468	17.082	0,00
NXP Funding 2,70% 01/05/2025	SU	USD	11.851	10.443	0,00
				1.323.653	**0,18**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	19.996	944.631	0,13
Trip.com Group	CN	HKD	5.180	273.699	0,04
Carnival 4,00% 01/08/2028 144A	PA	USD	147.967	125.032	0,02
Mattel 3,375% 01/04/2026 144A	US	USD	115.363	99.880	0,01
Direcional Engenharia	BR	BRL	13.806	76.618	0,01
Punch Finance 6,125% 30/06/2026 Reg S	GB	GBP	62.442	72.923	0,01
Warnermedia Holdings 5,391% 15/03/2062	US	USD	100.315	60.445	0,01
Mercedes-Benz Fin. 4,90% 15/11/2027 144A	US	USD	62.697	55.617	0,01
1011778 BC ULC 6,125% 15/06/2029 144A	CA	USD	58.726	52.709	0,01
Hyundai Capital America 5,275% 24/06/2027 144A	US	USD	58.521	51.991	0,01
Genting New York 7,25% 01/10/2029 144A	US	USD	58.521	51.295	0,01
Harley-Davidson Fin. Ser. 3,35% 08/06/2025 Reg S	US	USD	52.669	46.292	0,01
Schaeffler 4,50% 14/08/2026 EMTN	DE	EUR	45.354	45.836	0,01
Royal Caribbean Cruises 5,50% 31/08/2026 144A	LR	USD	49.012	43.255	0,01
Nissan Motor Acceptance Co 2,00% 09/03/2026 144A	US	USD	47.987	40.914	0,01
Lojas Renner	BR	BRL	17.523	39.525	0,01
LKQ 5,75% 15/06/2028	US	USD	39.209	35.301	0,00
Lithia Motors 4,625% 15/12/2027 144A	US	USD	38.039	32.570	0,00
Stellantis 5,35% 17/03/2028 144A	US	USD	36.605	32.467	0,00
NEWEll Brands 6,375% 15/09/2027	US	USD	37.088	31.951	0,00
Amadeus IT Group	ES	EUR	447	30.913	0,00
Carnival 7,00% 15/08/2029 144A	PA	USD	33.445	30.717	0,00
Hyundai Capital America 5,00% 07/01/2028 144A	US	USD	34.454	30.428	0,00
CPUK Finance 5,94% 28/08/2030	GB	GBP	22.984	27.849	0,00
Leasys 3,875% 01/03/2028 EMTN	IT	EUR	24.359	24.956	0,00
Macy's Retail Holdings 5,875% 01/04/2029 144A	US	USD	29.261	24.496	0,00
Stagwell Global 5,625% 15/08/2029 144A	US	USD	25.018	20.797	0,00
CCO Holdings Capital 5,125% 01/05/2027 144A	US	USD	23.701	20.614	0,00
Wynn Macau 5,125% 15/12/2029 144A	KY	USD	25.164	20.492	0,00
Acushnet 7,375% 15/10/2028 144A	US	USD	20.248	18.473	0,00
Cec Entertainment 6,75% 01/05/2026 144A	US	USD	17.615	15.372	0,00
HBX Group International	ES	EUR	1.545	11.915	0,00
Telecommunications 7,00% 28/10/2029 Reg S	RS	USD	13.533	11.864	0,00
Cable One 4,00% 15/11/2030 144A	US	USD	16.093	11.568	0,00
Cirsa Finance Int. 6,50% 15/03/2029 Reg S	LU	EUR	8.954	9.348	0,00
				2.522.753	**0,35**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	3.995	372.526	0,05
Pepsico Singapore Financing I 4,70% 16/02/2034	SG	USD	100.315	87.539	0,01
Costco Wholesale 1,60% 20/04/2030	US	USD	75.236	58.744	0,01
Coca-Cola Europacific 1,75% 27/03/2026	GB	EUR	37.088	36.915	0,01
Barry Callebaut Services 3,75% 19/02/2028	BE	EUR	29.261	29.430	0,00
US Foods 6,875% 15/09/2028 144A	US	USD	32.406	29.322	0,00
NBM (US) Holdings 6,625% 06/08/2029 Reg S	US	USD	21.945	19.283	0,00
Arca Continental	MX	MXN	20	183	0,00
				633.942	**0,09**
Gesundheitswesen					
PRA Group 2,875% 15/07/2026 144A	US	USD	112.855	96.779	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. III 6,75% 01/03/2028	NL	USD	72.201	65.195	0,01
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	13.070	64.799	0,01
Roche Holdings 2,076% 13/12/2031 144A	US	USD	60.189	45.585	0,01
Teva Pharma. Fin. Nether. II 7,375% 15/09/2029	NL	EUR	36.576	41.141	0,01
IQVIA 6,25% 01/02/2029	US	USD	38.039	34.893	0,00
Icon Investments Six DAC 5,849% 08/05/2029	IE	USD	32.187	29.042	0,00
Tenet Healthcare 4,25% 01/06/2029	US	USD	32.187	27.080	0,00
Phoenix PIB Dutch Finance 4,875% 10/07/2029	NL	EUR	14.630	15.100	0,00
				419.614	**0,06**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	144.131	891.021	0,12
Bankinter	ES	EUR	37.814	387.219	0,05
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	142.910	294.097	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	24.342	293.570	0,04
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	47.969	282.854	0,04
AIB Group	IE	EUR	44.457	262.963	0,04
Bank of Ireland Group	IE	EUR	24.594	253.931	0,04
Sumi Trust Bank 4,45% 10/09/2027 Reg S	JP	USD	157.130	138.945	0,02
Sumi Trust Bank 4,50% 13/03/2028 Reg S	JP	USD	144.548	127.788	0,02
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	16.484	123.232	0,02
Morgan Stanley 5,173% VRN 16/01/2030	US	USD	127.708	114.565	0,02
Worldline (Frankreich) 5,25% 27/11/2029 EMTN	FR	EUR	107.630	108.970	0,02
JPMorgan Chase & Co 2,956% VRN 13/05/2031	US	USD	125.394	101.056	0,01
Comerica 5,982% VRN 30/01/2030	US	USD	112.855	100.596	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,426% VRN 17/04/2035	JP	USD	112.855	100.087	0,01
Charles Schwab 5,853% VRN 19/05/2034	US	USD	107.839	99.190	0,01
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	US	USD	109.142	98.540	0,01
CME Group 2,65% 15/03/2032	US	USD	125.394	98.283	0,01
Morgan Stanley 3,591% VRN 22/07/2028	US	USD	112.855	97.291	0,01
Belrose Funding Trust 2,33% 15/08/2030	US	USD	120.378	93.220	0,01
Bank of America 3,846% VRN 08/03/2037	US	USD	117.870	92.615	0,01
Liberty Mutual Group 6,50% 15/03/2035 144A	US	USD	100.315	91.856	0,01
Akbank TAS 7,498% 20/01/2030 Reg S	TR	USD	103.290	91.237	0,01
Five Corners 5,791% 15/02/2033	US	USD	100.315	90.728	0,01
Banco do Brasil	BR	BRL	19.779	88.395	0,01
OTP Bank 4,75% VRN 12/06/2028 EMTN	HU	EUR	86.526	88.355	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi 7,125% 10/10/2029 Reg S	TR	USD	99.486	86.590	0,01
Reliance Industries 2,75% 21/01/2027 144A	US	USD	100.315	85.093	0,01
Vivion Investments 6,50% 31/08/2028 EMTN	LU	EUR	86.615	83.778	0,01
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	ES	EUR	75.236	80.262	0,01
Kuwait Finance House	KW	KWD	37.986	78.975	0,01
BOC Aviation (USA) 4,75% 14/01/2028	US	USD	87.489	77.705	0,01
UniCredit 3,90% 28/09/2026 EMTN	IT	EUR	75.236	76.150	0,01
Citigroup 4,412% VRN 31/03/2031	US	USD	87.776	75.881	0,01
Svenska 3,25% VRN 01/06/2033	SE	EUR	75.236	75.319	0,01

Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Jerrold Finco 5,25% 15/01/2027 Reg S	GB	GBP	62.618	72.788	0,01
Shinhan Card 1,375% 19/10/2025	KR	USD	81.783	71.000	0,01
Bank of America 2,676% VRN 19/06/2041 MTN	US	USD	112.855	70.502	0,01
M&T Bank 6,082% VRN 13/03/2032	US	USD	75.236	68.969	0,01
Bank of Montreal London 5,511% 04/06/2031	CA	USD	75.236	68.898	0,01
Fidelidade - Companhia 7,75% VRN (Unbefristet)	PT	EUR	64.373	68.035	0,01
Trinitas Euro CLO II DAC 3,526% FRN 20/10/2038	IE	EUR	65.836	65.553	0,01
Jane Street Group 4,50% 15/11/2029 144A	US	USD	77.438	64.979	0,01
Aviation Capital 4,75% 14/04/2027 144A	US	USD	73.152	64.529	0,01
DIB Sukuk 2,74% 16/02/2027	KY	USD	75.236	64.097	0,01
HSBC Holdings 6,875% VRN (Unbefristet)	GB	USD	68.367	59.911	0,01
Permanent TSB Group 6,625% VRN 25/04/2028	IE	EUR	54.571	58.293	0,01
Neuberger Berman LA Euro 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	58.521	58.287	0,01
GLM 2025-A 5,389% FRN 20/01/2038	GB	USD	65.836	57.399	0,01
National Australia 4,901% 14/01/2030	AU	USD	61.491	55.558	0,01
Islandsbanki 4,625% 27/03/2028	IS	EUR	52.859	54.969	0,01
BSP 25-29A AR 5,462% FRN 25/01/2038	GB	USD	62.136	54.370	0,01
Banco Santander 5,00% VRN 22/04/2034 EMTN	ES	EUR	50.158	52.507	0,01
Neuberger Berman Adv. 50 5,529% FRN 23/07/2036	GB	USD	59.619	52.259	0,01
Danske Bank 7,00% VRN (Unbefristet)	DK	USD	54.937	48.195	0,01
Lloyds Banking Group 8,50% VRN (Unbefristet)	GB	GBP	39.312	47.470	0,01
Turkiye 7,75% 12/06/2029 Reg S	TR	USD	52.962	47.252	0,01
Intesa Sanpaolo 7,00% 21/11/2025 144A	IT	USD	52.962	47.226	0,01
Bank of Ireland 4,875% VRN 16/07/2028	IE	EUR	44.857	46.707	0,01
Islandsbanki 3,875% 20/09/2030 EMTN	IS	EUR	46.203	46.664	0,01
CI Financial 7,50% 30/05/2029 144A	CA	USD	50.158	46.105	0,01
Citigroup 6,174% VRN 25/05/2034	US	USD	50.158	45.225	0,01
Bridgepoint CLO 2 DAC 3,496% FRN 20/01/2039	IE	EUR	43.891	43.708	0,01
Banco de Credito So. 8,00% VRN 22/09/2026 EMTN	ES	EUR	42.428	43.255	0,01
BNP Paribas 9,25% VRN (Unbefristet) Reg S	FR	USD	44.842	41.696	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank 5,197% VRN 16/01/2031	JP	USD	46.217	41.533	0,01
Deutsche Bank 6,75% VRN (Unbefristet)	DE	EUR	40.965	40.827	0,01
Landsbankinn 6,375% 12/03/2027 EMTN	IS	EUR	38.185	40.482	0,01
Nomura Holdings 5,594% 02/07/2027	JP	USD	44.271	39.775	0,01
Commercial Bank Of Dubai 4,864% 10/10/2029 EMTN	AE	USD	43.159	38.133	0,01
Contego CLO X DAC 4,046% FRN 15/05/2038	IE	EUR	37.746	37.814	0,01
Bridgepoint CLO VI DAC 4,043% FRN 14/11/2036	IE	EUR	35.844	35.844	0,00
Bain Ca. CLO 2023-1X 3,908% FRN 25/10/2037	IE	EUR	33.577	33.584	0,00
OCP Euro 3,936% FRN 20/07/2036	IE	EUR	33.284	33.319	0,00
Navient 5,50% 15/03/2029	US	USD	39.063	32.656	0,00
Deutsche Bank 5,375% VRN 11/01/2029	DE	EUR	30.724	32.564	0,00
Societe Generale 9,266% VRN (Unbefristet) 144A	FR	USD	33.138	31.486	0,00
BOC Aviation (USA) 5,75% 09/11/2028 144A	US	USD	33.211	30.494	0,00
AIA Group 2,70% VRN (Unbefristet) GMTN	HK	USD	35.405	30.397	0,00
MSCI 4,00% 15/11/2029 144A	US	USD	35.654	30.055	0,00
Mirae Asset Securities 6,875% 26/07/2026	KR	USD	33.065	29.877	0,00
Banco de Sabadell 5,75% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	29.261	29.579	0,00
Landsbankinn 5,00% 13/05/2028 EMTN	IS	EUR	24.667	25.957	0,00
Banca Transilvania 7,25% VRN 07/12/2028 EMTN	RO	EUR	24.140	25.768	0,00
North Westerly V Lev. Lo. 3,176% FRN 20/07/2034	IE	EUR	24.872	24.810	0,00
Bank of Cyprus 5,00% VRN 02/05/2029 EMTN	CY	EUR	23.745	24.752	0,00
UBS Group 7,00% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	28.471	24.353	0,00
Banco de Sabadell 9,375% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	20.482	22.887	0,00
MassMutual Global Fu. II 3,75% 19/01/2030 GMTN	US	EUR	20.482	21.273	0,00
Penske Truck Leasing 4,45% 29/01/2026 Reg S	US	USD	23.409	20.569	0,00
APH Somerset Investor 7,875% 01/11/2029 144A	US	USD	22.311	19.270	0,00
UBS Group 9,25% VRN (Unbefristet) 144a	CH	USD	19.897	18.995	0,00
Banco BPM 6,00% VRN 14/06/2028 EMTN	IT	EUR	17.747	18.930	0,00
Commerzbank 5,25% VRN 25/03/2029	DE	EUR	17.556	18.679	0,00
Penta CLO 12 DAC 6,435% FRN 09/05/2037	IE	EUR	18.259	18.339	0,00
Swedbank 4,00% VRN (Unbefristet)	SE	USD	20.482	15.872	0,00
Vivion Investments 6,50% 28/02/2029 EMTN	LU	EUR	15.977	15.376	0,00
Banco del Bajio	MX	MXN	6.769	14.467	0,00
Ally Financial 6,992% VRN 13/06/2029	US	USD	14.630	13.401	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	5.553	11.818	0,00
Newday Funding MI 2023-1 9,366% FRN 15/11/2031	GB	GBP	9.232	11.287	0,00
Sculptor European CLO VII 6,029% FRN 15/01/2038	IE	EUR	9.334	9.296	0,00
Alpha Services and Hlds. 7,50% VRN (Unbefristet)	GR	EUR	8.632	8.956	0,00
Riyad Bank	SA	SAR	1	1	0,00
				7.990.238	**1,11**

Immobilien

CPI Property Group 7,00% 07/05/2029 EMTN	LU	EUR	73.503	76.682	0,01
Heimstaden Bostad 1,375% 03/03/2027 EMTN	NL	EUR	67.446	64.618	0,01
Heimstaden Bostad 1,125% 21/01/2026 EMTN	SE	EUR	65.178	63.940	0,01
CPI Property Group 2,875% 23/04/2027 EMTN	LU	EUR	56.692	55.623	0,01
Fastighets 1,25% 28/01/2028 EMTN	SE	EUR	50.182	47.616	0,01
Citycon Treasury 5,00% 11/03/2030 EMTN	NL	EUR	46.788	46.901	0,01
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	16.832	40.366	0,01
Grand City Properties 4,375% 09/01/2030 EMTN	LU	EUR	36.576	37.672	0,01
CPI Property Group 2,75% 12/05/2026 EMTN	LU	EUR	35.844	35.800	0,00
WEA Finance 3,50% 15/06/2029 144A	US	USD	36.576	30.568	0,00
Akelius Residential Pr. 1,125% 11/01/2029 EMTN	NL	EUR	30.285	27.832	0,00
Logicor Financing 4,25% 18/07/2029 EMTN	LU	EUR	25.749	26.554	0,00
SBA Communications 3,875% 15/02/2027	US	USD	25.310	21.760	0,00
VGP 4,25% 29/01/2031	BE	EUR	20.482	20.470	0,00
Citycon 7,875% VRN (Unbefristet)	FI	EUR	19.605	19.190	0,00
Heimstaden Bostad 3,375% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	19.751	19.121	0,00
Heimstaden Bostad 3,625% VRN (Unbefristet) EMTN	SE	EUR	19.751	18.764	0,00
Aroundtown Finance 5,00% VRN (Unbefristet)	LU	EUR	20.190	17.395	0,00
Globalworth Real Estate 6,25% 31/03/2029 EMTN	GB	EUR	11.454	11.691	0,00
Heimstaden Bostad 3,00% VRN (Unbefristet)	SE	EUR	9.949	8.985	0,00
				691.548	**0,10**

Staatsanleihen

Germany 1,712% 18/06/2025	DE	EUR	12.199.209	12.171.421	1,69
France 4,50% 25/04/2041	FR	EUR	576.117	642.071	0,09
Italy 5,00% 01/08/2039	IT	EUR	566.568	636.717	0,09
Italy 5,75% 01/02/2033	IT	EUR	534.738	629.419	0,09
France 1,50% 25/05/2031	FR	EUR	655.691	616.218	0,09
US Treasury 1,75% 31/01/2029	US	USD	746.406	613.884	0,09
Italy 3,80% 01/08/2028	IT	EUR	560.202	588.056	0,08
US Treasury 4,625% 15/05/2054	US	USD	646.142	563.806	0,08
Italy 4,15% 01/10/2039	IT	EUR	528.372	542.260	0,08
Italy 3,15% 15/11/2031	IT	EUR	480.628	485.586	0,07
Italy 3,25% 01/03/2038	IT	EUR	397.871	376.661	0,05
France 4,00% 25/04/2055	FR	EUR	337.394	344.830	0,05
Italy 4,00% 15/11/2030	IT	EUR	308.748	328.436	0,05
US Treasury 3,625% 15/08/2043	US	USD	388.322	297.903	0,04
Spain Inflation Linked Bond 1,00% 30/11/2030	ES	EUR	173.237	222.780	0,03
Italy 5,00% 01/09/2040	IT	EUR	184.612	206.805	0,03
France 4,00% 25/10/2038	FR	EUR	175.063	185.903	0,03
Italy 1,30% 15/05/2028	IT	EUR	131.739	169.961	0,02
Italy 4,10% 01/02/2029	IT	EUR	159.148	169.129	0,02
Italy 1,80% 15/05/2036	IT	EUR	156.585	158.333	0,02
Japan 0,005% 10/03/2034	JP	JPY	22.659.176	143.050	0,02
US Treasury 4,25% 15/08/2054	US	USD	146.416	120.154	0,02
Italy 3,45% 15/07/2031	IT	EUR	98.672	101.709	0,01
France 2,50% 25/05/2030	FR	EUR	76.391	76.685	0,01
Italy 3,50% 15/02/2031	IT	EUR	70.025	72.556	0,01
Mexico 6,00% 13/05/2030	MX	USD	77.789	70.363	0,01
France 4,75% 25/04/2035	FR	EUR	60.476	68.808	0,01
France 4,00% 25/04/2060	FR	EUR	47.745	48.482	0,01
Oman 6,00% 01/08/2029 Reg S	OM	USD	51.572	46.858	0,01
Colombia 3,00% 30/01/2030	CO	USD	56.400	42.116	0,01
Canada 3,50% 01/03/2034	CA	CAD	63.659	41.941	0,01
Canada 4,50% 01/02/2026	CA	CAD	57.293	37.079	0,01
Mexico 5,40% 09/02/2028	MX	USD	30.724	27.562	0,00
France 3,25% 25/05/2045	FR	EUR	28.647	26.988	0,00
US Treasury 4,625% 30/09/2028	US	USD	28.647	26.034	0,00
Italy 2,95% 01/07/2030	IT	EUR	25.464	25.782	0,00
Canada 2,75% 01/05/2027	CA	CAD	22.281	14.276	0,00
Italy 4,20% 01/03/2034	IT	EUR	6.366	6.791	0,00
European Investment Bank 1,625% 04/12/2029	SU	EUR	53	51	0,00
Philippine 0,875% 17/05/2027 EMTN	PH	EUR	21	20	0,00
South Africa 8,25% 31/03/2032	ZA	ZAR	435	19	0,00
Paraguay 4,70% 27/03/2027 Reg S	PY	USD	21	18	0,00
Oman 5,625% 17/01/2028 Reg S	OM	USD	20	17	0,00
Italy 1,925% 13/03/2026	IT	EUR	15	15	0,00
				20.947.553	**2,92**

Kommunikationsdienstleister

Cellnex Telecom	ES	EUR	4.490	160.022	0,02
Turkcell Iletisim Hiz. 7,45% 24/01/2030 Reg S	TR	USD	128.381	113.748	0,02
Telstra 3,25% 15/11/2027	AU	USD	117.870	100.983	0,01
Telefonica Emisiones 3,724% 23/01/2034	ES	EUR	75.236	75.154	0,01
Rogers Communications 7,00% VRN 15/04/2055	CA	USD	71.454	63.081	0,01
Infrastrutture Wireless 3,75% 01/04/2030 EMTN	IT	EUR	59.341	60.120	0,01
Cogent Comm. Group 3,50% 01/05/2026 144A	US	USD	39.502	34.119	0,00
Telefonica (Europe) 7,125% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	27.798	30.759	0,00
Koninklijke KPN 6,00% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	15.142	16.071	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 Reg S	TR	USD	16.459	14.551	0,00
Turk Telekomunikasyon 7,375% 20/05/2029 144A	TR	USD	8.047	7.114	0,00
				675.722	**0,09**

Geldmarktinstrumente

Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 20/06/2025	DK	EUR	1.759.325	1.753.670	0,24
Fiserv CP 2,50% 08/05/2025	US	EUR	1.524.748	1.524.003	0,21
Novo-Nordisk (A) CP 2,47% 13/06/2025	DK	EUR	1.466.104	1.462.029	0,20
Iberdrola International CP 2,34% 17/07/2025	NL	EUR	1.466.104	1.458.971	0,20
Carrefour CP 2,49% 14/05/2025	FR	EUR	762.374	761.699	0,11
Toyota Motor Finance CP 2,40% 22/05/2025	NL	EUR	762.374	761.350	0,11
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	312.145	312.027	0,04
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	249.716	249.338	0,03
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	187.287	187.216	0,03
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	156.073	155.647	0,02
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	156.073	155.449	0,02
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	156.073	155.366	0,02
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	149.830	149.830	0,02
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	149.830	149.638	0,02
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	149.830	149.574	0,02
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	149.830	148.334	0,02
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	137.344	136.891	0,02
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	124.858	124.899	0,02
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	124.858	124.897	0,02
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	124.858	124.891	0,02
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	124.858	124.877	0,02
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	124.858	124.872	0,02
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	124.858	124.865	0,02
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	124.858	124.863	0,02
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	124.858	124.858	0,02
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	124.858	124.858	0,02
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	124.858	124.858	0,02
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	124.858	124.858	0,02
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	124.858	124.838	0,02
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	124.858	124.829	0,02
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	124.858	124.812	0,02
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	124.858	124.812	0,02
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	124.858	124.804	0,02
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	124.858	124.799	0,02
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	124.858	124.788	0,02
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	124.858	124.767	0,02
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	124.858	124.766	0,02
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	124.858	124.749	0,02
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	124.858	124.744	0,02
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	124.858	124.718	0,02
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	124.858	124.714	0,02
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	124.858	124.714	0,02
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	124.858	124.703	0,02
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	124.858	124.698	0,02
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	124.858	124.695	0,02

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	124.858	124.648	0,02
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	124.858	124.648	0,02
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	124.858	124.645	0,02
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	124.858	124.630	0,02
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	124.858	124.629	0,02
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	124.858	124.609	0,02
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	124.858	124.597	0,02
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	124.858	124.593	0,02
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	124.858	124.593	0,02
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	124.858	124.585	0,02
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	124.858	124.579	0,02
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	124.858	124.573	0,02
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	124.858	124.571	0,02
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	124.858	124.544	0,02
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	124.858	124.513	0,02
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	124.858	124.506	0,02
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	124.858	124.497	0,02
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	124.858	124.480	0,02
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	124.858	124.447	0,02
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	124.858	124.440	0,02
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	124.858	124.440	0,02
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	124.858	124.435	0,02
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	124.858	124.434	0,02
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	124.858	124.434	0,02
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	124.858	124.434	0,02
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	124.858	124.433	0,02
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	124.858	124.432	0,02
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	124.858	124.432	0,02
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	124.858	124.432	0,02
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	124.858	124.381	0,02
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	124.858	124.371	0,02
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	124.858	124.369	0,02
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	124.858	124.356	0,02
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	124.858	124.326	0,02
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	124.858	124.303	0,02
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	124.858	124.293	0,02
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	124.858	124.286	0,02
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	124.858	124.265	0,02
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	124.858	124.260	0,02
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	124.858	124.242	0,02
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	124.858	124.241	0,02
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	124.858	124.241	0,02
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	124.858	124.216	0,02
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	124.858	124.197	0,02
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	124.858	124.190	0,02
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	124.858	124.056	0,02
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	124.858	123.703	0,02
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	124.858	123.645	0,02
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	124.858	123.543	0,02
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	124.858	123.480	0,02
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	118.615	118.472	0,02
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	112.372	112.048	0,02
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	112.372	111.810	0,02
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	99.887	99.914	0,01
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	99.887	99.848	0,01
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	99.887	99.795	0,01
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	93.644	93.354	0,01
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	93.644	93.245	0,01
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	93.644	93.232	0,01
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	87.401	87.005	0,01
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	87.401	86.614	0,01
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	62.429	62.613	0,01
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	62.429	62.450	0,01
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	62.429	62.450	0,01
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	62.429	62.448	0,01
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	62.429	62.447	0,01
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	62.429	62.445	0,01
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	62.429	62.443	0,01
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	62.429	62.442	0,01
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	62.429	62.437	0,01
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	62.429	62.436	0,01
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	62.429	62.436	0,01
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	62.429	62.435	0,01
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	62.429	62.435	0,01
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	62.429	62.434	0,01
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	62.429	62.434	0,01
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	62.429	62.433	0,01
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	62.429	62.431	0,01
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	62.429	62.430	0,01
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	62.429	62.429	0,01
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	62.429	62.427	0,01
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	62.429	62.420	0,01
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	62.429	62.409	0,01
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	62.429	62.406	0,01
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	62.429	62.381	0,01
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	62.429	62.368	0,01
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	62.429	62.330	0,01
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	62.429	62.319	0,01
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	62.429	62.313	0,01
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	62.429	62.311	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	62.429	62.310	0,01
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	62.429	62.309	0,01
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	62.429	62.304	0,01
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	62.429	62.297	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	62.429	62.295	0,01
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	62.429	62.293	0,01
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	62.429	62.291	0,01
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	62.429	62.282	0,01
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	62.429	62.271	0,01
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	62.429	62.264	0,01
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	62.429	62.264	0,01
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	62.429	62.232	0,01
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	62.429	62.191	0,01
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	62.429	62.186	0,01
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	62.429	62.176	0,01
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	62.429	62.169	0,01
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	62.429	62.167	0,01
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	62.429	62.147	0,01
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	62.429	62.142	0,01
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	62.429	62.125	0,01
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	62.429	61.793	0,01
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	62.429	61.623	0,01
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	58.644	58.467	0,01
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	49.943	49.830	0,01
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	37.457	37.443	0,01
				23.803.175	**3,31**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 7,25% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	10.241	1	0,00
Gazprom*	RU	USD	2.766	0	0,00
				1	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	149	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	39	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	2.045	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	88	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4.807	14.826	0,00
				14.826	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	249.716	249.729	0,03
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	187.287	187.287	0,03
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	124.858	124.858	0,02
Neuberger Berman Advisers 3,309% FRN 15/04/2034	IE	EUR	64.373	64.116	0,01
PELOG 2025-1 A 3,815% FRN 17/02/2037	IE	EUR	35.683	35.516	0,00
Harvest CLO XXIII DAC 3,186% FRN 20/10/2032	IE	EUR	34.294	34.126	0,00
CVC Cord. Lo. XXV DAC 4,564% FRN 20/11/2037	IE	EUR	27.505	27.505	0,00
Aurium CLO XI DAC 5,636% FRN 18/04/2038	IE	EUR	27.534	26.970	0,00
Trinitas Euro Clo IX DAC 0,00% FRN 15/05/2039	IE	EUR	24.872	24.872	0,00
Highways 2021 5,832% FRN 18/12/2031	GB	GBP	17.966	21.112	0,00
CVC Cord. Op. Lo. DAC 4,511% FRN 15/08/2033	IE	EUR	20.044	19.631	0,00
Palm Square Euro Fund 5,156% FRN 15/08/2033	IE	EUR	19.531	18.998	0,00
Canyon 5,879% FRN 15/04/2039	IE	EUR	16.532	16.194	0,00
Canyon 4,779% FRN 15/04/2039	IE	EUR	14.630	14.532	0,00
OCP Euro 5,486% FRN 20/10/2037	IE	EUR	11.046	10.777	0,00
PELOG 2025-1 B 4,285% FRN 17/02/2037	IE	EUR	9.510	9.469	0,00
Trinitas Euro CLO VII DAC 5,908% FRN 25/07/2037	IE	EUR	9.217	9.131	0,00
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	9.144	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.562	0	0,00
				894.823	**0,12**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	374.575	385.223	0,05
Aque 25-11X C 0,00% 20/07/2038	IE	EUR	16.415	16.415	0,00
				401.638	**0,06**
Fractions				24	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 649.193.794)				**690.678.258**	**96,14**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	1.200.809	1.200.809	0,17
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	625.377	625.377	0,09
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	262.202	262.202	0,04
				2.088.388	**0,29**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**692.766.646**	**96,43**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	8.350.500	45.577	0,01
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	17	0	0,00
			45.577	**0,01**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Credit Default Swaps				
Kauf von Absicherungen auf Lanxess 1% 20/12/2029	EUR	743.608	20.116	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S43 20/06/2030	EUR	155.081	9.999	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S43 5 Year 20/12/2029	USD	279.439	9.297	0,00
Kauf von Absicherungen auf Volkswagen IF 3,875% 20/12/2029	EUR	709.594	8.050	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S42 20/12/2029	EUR	119.969	7.777	0,00
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	135.477	5.369	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	80.467	3.897	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	53.766	1.397	0,00
Kauf von Absicherungen auf Unibail-Rodam 1,375% 20/12/2029	EUR	771.171	680	0,00
Kauf von Absicherungen auf Standard Chartered 4,05% 20/12/2029	EUR	709.594	(10.500)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf HSBC 3mEUR 20/12/2029	EUR	709.594	(13.176)	(0,00)
Kauf von Absicherungen auf Glencore Finance 3,75% 20/12/2029	EUR	736.571	(121.321)	(0,02)
			(78.415)	**(0,01)**

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95998218 14/05/2025	2.233.040	201.426	0,03
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92134819 13/06/2025	3.662.475	177.157	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92038843 14/05/2025	3.680.955	166.520	0,02
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750000 14/05/2025	322.485	31.299	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77604324 13/06/2025	876.538	31.137	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 151,07451003 14/05/2025	401.899	24.316	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704517 28/05/2025	11.808.900	23.508	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	242.400	20.353	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	244.592	19.506	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	12.200.675	17.508	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21980000 14/05/2025	203.359	16.207	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91634251 14/05/2025	395.878	16.090	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	299.343	15.913	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	328.655	15.812	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	144.866	13.814	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	405.178	13.083	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91611434 13/06/2025	290.687	12.330	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	219.218	12.308	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91570899 14/05/2025	274.220	10.948	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	362.174	10.592	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	241.786	9.795	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97512140 14/05/2025	265.602	8.925	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95264071 14/05/2025	79.292	6.491	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91988314 13/06/2025	130.934	6.115	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91270130 13/06/2025	153.030	5.897	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281986 14/05/2025	90.353	5.117	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791999 14/05/2025	50.977	5.084	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776622 14/05/2025	53.236	4.847	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178600 14/05/2025	45.390	4.755	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91158866 13/06/2025	115.882	4.318	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78489264 13/06/2025	90.382	4.278	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	158.384	4.250	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91577994 13/06/2025	95.322	4.007	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	127.898	3.619	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91682053 13/06/2025	80.269	3.469	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55062987 14/05/2025	117.896	3.389	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379591 14/05/2025	45.795	3.271	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43607680 14/05/2025	78.349	3.179	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 7,15847902 14/05/2025	35.392	3.164	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281730 14/05/2025	80.154	3.090	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354955 14/05/2025	39.119	3.037	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90522969 14/05/2025	93.799	2.629	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90505789 14/05/2025	81.384	2.265	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91455805 14/05/2025	56.309	2.175	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90415619 14/05/2025	77.820	2.086	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	51.357	2.019	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15101080 14/05/2025	134.406	1.818	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	52.218	1.809	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91287519 14/05/2025	47.679	1.750	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92382721 14/05/2025	33.929	1.667	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78310333 14/05/2025	36.587	1.640	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92546405 14/05/2025	31.561	1.610	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,89542700 14/05/2025	17.632	1.578	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95937626 14/05/2025	15.126	1.354	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 144,82300006 14/05/2025	75.626	1.257	0,00
Kauf NZD verkauft USD zu 1,76433465 14/05/2025	21.016	988	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	26.416	875	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77775817 14/05/2025	22.210	837	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060901 14/05/2025	27.710	771	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59608258 14/05/2025	36.018	764	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76299551 14/05/2025	41.172	741	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77391181 14/05/2025	22.621	736	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78639598 14/05/2025	13.581	668	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13991500 14/05/2025	142.635	536	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29772948 14/05/2025	12.881	528	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270151 14/05/2025	53.521	521	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	88.068	517	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13912480 14/05/2025	141.889	434	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13814470 14/05/2025	150.381	330	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030296 14/05/2025	18.615	326	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 145,23525034 14/05/2025	15.100	295	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 162,85821962 28/05/2025	30.674	228	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75298058 14/05/2025	44.911	208	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13866360 14/05/2025	75.564	201	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13917440 14/05/2025	41.742	130	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78231346 13/06/2025	2.825	124	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,71428773 14/05/2025	17.216	113	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	52.032	111	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14171170 14/05/2025	20.514	109	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13823790 14/05/2025	46.252	105	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33704240 14/05/2025	39.803	85	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13743690 14/05/2025	42.474	67	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14103794 13/06/2025	15.842	44	0,00
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,59029918 28/05/2025	3.018	44	0,00
Kauf CAD verkauft EUR zu 1,57908776 28/05/2025	4.686	35	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00618826 28/05/2025	49.549	19	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38085979 28/05/2025	7.516	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13672350 28/05/2025	12	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87750165 28/05/2025	87	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87675691 28/05/2025	6	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87253580 28/05/2025	6	0	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16898496 28/05/2025	14	0	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55860051 28/05/2025	7	0	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55760413 28/05/2025	14	0	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63221497 28/05/2025	14.497	(2)	(0,00)
Kauf JPY verkauft EUR zu 161,63088377 28/05/2025	45.613	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32941111 13/06/2025	2.654	(10)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63488889 28/05/2025	3.445	(17)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63433387 28/05/2025	3.955	(23)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617469 28/05/2025	17.269	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617558 28/05/2025	18.863	(32)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00617529 28/05/2025	24.813	(43)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33040268 28/05/2025	20.958	(61)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045793 14/05/2025	1.952	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32859895 28/05/2025	21.332	(91)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29275727 13/06/2025	3.244	(101)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33039800 14/05/2025	41.300	(118)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00700829 14/05/2025	76.883	(125)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87381247 14/05/2025	19.051	(146)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08877532 14/05/2025	5.108	(396)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16532059 28/05/2025	59.281	(432)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09994040 14/05/2025	13.869	(436)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29273900 14/05/2025	14.560	(453)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	13.410	(479)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09458833 14/05/2025	31.611	(540)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10503420 14/05/2025	23.784	(641)	(0,00)
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,63306472 28/05/2025	92.951	(714)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10011088 14/05/2025	21.431	(725)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08859420 14/05/2025	19.064	(790)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,14769068 14/05/2025	14.040	(797)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	20.357	(805)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,55760415 28/05/2025	104.436	(1.001)	(0,00)
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616912 28/05/2025	380.516	(1.033)	(0,00)
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,09038972 28/05/2025	112.237	(1.048)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05197709 14/05/2025	14.423	(1.063)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101130 14/05/2025	27.415	(1.299)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04169900 14/05/2025	16.348	(1.352)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224560 14/05/2025	29.426	(1.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04266470 14/05/2025	17.060	(1.397)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	49.856	(1.460)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,86880898 14/05/2025	116.903	(1.559)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08651160 14/05/2025	38.931	(1.685)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08443300 14/05/2025	40.498	(1.826)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29157090 14/05/2025	58.174	(1.859)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08218100 14/05/2025	40.448	(1.904)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26391900 14/05/2025	38.840	(2.046)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	123.020	(2.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29112530 14/05/2025	71.712	(2.316)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00670525 14/05/2025	57.744	(2.587)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	55.009	(2.680)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09297420 14/05/2025	72.353	(2.719)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974110 14/05/2025	81.528	(2.797)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,05668010 14/05/2025	40.776	(2.835)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	66.276	(2.851)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08514100 14/05/2025	65.110	(2.896)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04256910 14/05/2025	36.662	(3.005)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69951838 14/05/2025	89.166	(3.086)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04123539 14/05/2025	41.284	(3.432)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04949350 14/05/2025	45.432	(3.447)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08917500 14/05/2025	84.714	(3.467)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03674990 14/05/2025	40.307	(3.510)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	109.177	(4.002)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08375451 13/06/2025	84.744	(4.030)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	108.945	(4.101)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28953710 14/05/2025	154.672	(5.178)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	70.877	(5.222)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00674766 14/05/2025	142.603	(5.527)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04395880 14/05/2025	83.454	(6.738)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08182360 14/05/2025	142.269	(6.743)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	137.626	(7.343)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	66.032	(7.354)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	108.980	(7.516)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04864210 14/05/2025	98.360	(7.536)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	1.320.824	(7.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62566150 14/05/2025	369.891	(8.192)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	234.707	(8.389)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	102.728	(8.812)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	284.345	(8.818)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	148.817	(9.021)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	78.143	(9.461)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09193638 14/05/2025	86.032	(9.699)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	177.626	(9.784)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	126.945	(10.319)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	112.405	(10.467)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	201.696	(10.833)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	342.164	(11.725)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	205.129	(13.430)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16156565 28/05/2025	1.661.617	(17.421)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	260.167	(18.780)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	350.457	(19.581)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	146.928	(20.027)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	576.713	(21.961)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	4.075.919	(33.573)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,28682130 13/06/2025	1.449.979	(51.660)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08550700 14/05/2025	2.341.699	(103.392)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,10006240 14/05/2025	3.779.242	(118.426)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24311400 14/05/2025	1.873.252	(127.896)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87755093 28/05/2025	95.258.780	(241.865)	(0,03)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08449770 13/06/2025	6.995.025	(328.081)	(0,05)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,04090520 14/05/2025	5.237.069	(436.917)	(0,06)
		(834.240)	**(0,12)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	11.581.446	45.089	0,01
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	11.242.480	31.965	0,00
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	1.501.546	23.518	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	24.503	237	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2025	EUR	22.033	124	0,00
Mini MDAX Index Future 20/06/2025	EUR	30	1	0,00
S&P 500 E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	(42)	0	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	(1.368)	(17)	(0,00)
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	7.178.574	(490)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(400.276)	(2.750)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(552.965)	(8.924)	(0,00)
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	(1.389.855)	(14.053)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	1.139.773	(23.926)	(0,00)
			50.774	**0,01**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	12.646.982	16.799	0,00
Zahlung fix 2,421%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 16/04/2055	EUR	821.018	1.662	0,00
Zahlung fix 2,451%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 22/04/2055	EUR	1.642.036	(7.459)	(0,00)
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 28/04/2055	EUR	967.629	(8.202)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	11.724.806	(44.122)	(0,01)
			(41.322)	**(0,01)**

Optionen

	Währung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5300 20/06/2025	USD	1	5	0,00
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5400 16/05/2025	USD	1	2	0,00
Erworbene Kaufoption S&P 500 Comp Idx 5750 20/06/2025	USD	1	2	0,00
			9	**0,00**

Inflation Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	152.818	13.730	0,00
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	803.610	2.093	0,00
Zahlung fix 1,985%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2035	EUR	355.696	(1.944)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	711.393	(3.827)	(0,00)
Zahlung fix 2,482%; Erlös variabel (US CPI) 13/11/2054	USD	250.305	(7.704)	(0,00)
Zahlung fix 2,047%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	2.451.326	(29.294)	(0,00)
Zahlung fix 2,089%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	2.457.190	(39.238)	(0,01)
Zahlung fix 2,102%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/03/2035	EUR	2.445.461	(42.100)	(0,01)
			(108.284)	**(0,02)**

Overnight Index Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	697.134	20.249	0,00
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	293.338	3.710	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	75.712	2.185	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	475.632	(6.493)	(0,00)
			19.651	**0,00**

Sonstige Aktiva und Passiva	26.576.315	3,72
Nettovermögen	**718.396.711**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	32,95
USA	US	21,91
Deutschland	DE	11,84
UK	GB	5,05
Luxemburg	LU	4,37
Frankreich	FR	4,19
Japan	JP	1,87
Niederlande	NL	1,77
Schweiz	CH	1,59
Spain	ES	1,52
Italy	IT	1,32
China	CN	1,31
Dänemark	DK	0,98
Schweden	SE	0,95
Taiwan-Gebiet	TW	0,84
Korea	KR	0,55
Kanada	CA	0,40
Belgien	BE	0,38
Finnland	FI	0,27
Brasilien	BR	0,24
Australien	AU	0,17
Südafrika	ZA	0,16
Griechenland	GR	0,15
Kaimaninseln	KY	0,12
Portugal	PT	0,12
Norwegen	NO	0,12
Mexiko	MX	0,11
Österreich	AT	0,11
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Malaysia	MY	0,09
Turkey	TR	0,07
Thailand	TH	0,07
Bermuda	BM	0,06
Indonesien	ID	0,06
Polen	PL	0,06
Singapur	SG	0,05
Israel	IL	0,03
Uruguay	UY	0,03
Panama	PA	0,03
Qatar	QA	0,03
Island	IS	0,03
Rumänien	RO	0,03
India	IN	0,02
Kolumbien	CO	0,02
Ungarn	HU	0,02
Tschechien	CZ	0,02
Supranational	SU	0,01
Kroatien	HR	0,01
Usbekistan	UZ	0,01
Färöer-Inselns	FO	0,01
Kuwait	KW	0,01
Chile	CL	0,01
Serbien	RS	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Mauritius	MU	0,01
Oman	OM	0,01
Liberia	LR	0,01
Georgien	GE	0,00
Philippinen	PH	0,00
Zypern	CY	0,00
Jordanien	JO	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Albania	AL	0,00
Macedonia	MK	0,00
Peru	PE	0,00
Paraguay	PY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,56

Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	52.089	2.664.885	0,39
Exxon Mobil	US	USD	22.157	2.044.106	0,30
Shell	GB	GBP	64.895	1.861.972	0,27
Chevron	US	USD	7.296	865.105	0,13
Galp Energia	PT	EUR	51.830	706.701	0,10
Cheniere Energy	US	USD	2.794	560.833	0,08
Diamondback Energy	US	USD	3.685	427.864	0,06
Baker Hughes	US	USD	13.360	412.185	0,06
Schlumberger (US)	US	USD	11.154	323.477	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	341.897	238.645	0,03
EQT	US	USD	4.809	209.260	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	196.116	88.293	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	99.531	75.696	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	52.217	64.978	0,01
Williams	US	USD	728	37.269	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.504	34.637	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	40.659	28.791	0,00
CGN Mining	HK	HKD	158.458	25.759	0,00
SM Energy	US	USD	942	18.876	0,00
PTT (F)	TH	THB	15.473	12.644	0,00
TGS	NO	NOK	1.725	11.254	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	6.693	6.484	0,00
Viridien	FR	EUR	100	5.210	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	16	11	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	518	0	0,00
				10.724.935	**1,56**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	78.813	1.567.779	0,23
National Grid	GB	GBP	101.102	1.287.284	0,19
NextEra Energy	US	USD	20.634	1.203.685	0,18
E.ON	DE	EUR	57.201	881.755	0,13
Centrica	GB	GBP	383.548	722.158	0,11
Southern	US	USD	8.923	717.805	0,10
United Utilities Group	GB	GBP	46.620	617.976	0,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	70.244	485.879	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	5.531	386.966	0,06
Severn Trent	GB	GBP	11.762	385.806	0,06
Exelon	US	USD	8.838	362.784	0,05
Duke Energy	US	USD	3.002	321.637	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	89.147	318.615	0,05
Engie	FR	EUR	16.300	296.413	0,04
Eversource Energy	US	USD	5.506	286.863	0,04
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	716.755	276.854	0,04
Orsted	DK	DKK	7.829	274.646	0,04
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	8.050	259.057	0,04
RWE	DE	EUR	5.635	192.716	0,03
Fortum	FI	EUR	6.799	100.258	0,01
				10.946.936	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	14.897	2.689.721	0,39
Linde	US	USD	5.145	2.050.988	0,30
Rio Tinto	GB	GBP	32.039	1.675.063	0,24
Anglo American (UK)	GB	GBP	19.018	453.659	0,07
Steel Dynamics	US	USD	3.952	449.460	0,07
SIG Group	CH	CHF	24.977	425.448	0,06
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	177.194	373.245	0,05
Ecolab	US	USD	1.529	333.499	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	39.690	324.112	0,05
Freeport-McMoRan	US	USD	8.744	275.705	0,04
Endeavour Mining	GB	GBP	11.046	261.797	0,04
Hexpol	SE	SEK	32.685	249.610	0,04
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	4.215	240.641	0,04
Norsk Hydro	NO	NOK	49.350	228.495	0,03
DSM-Firmenich	CH	EUR	2.341	223.190	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	5.861	215.744	0,03
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	5.835	214.700	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	8.801	195.830	0,03
LANXESS	DE	EUR	7.055	184.987	0,03
Arkema	FR	EUR	2.594	172.878	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	83.517	160.512	0,02
Crown Holdings	US	USD	1.701	144.582	0,02
Holcim	CH	CHF	1.442	141.376	0,02
Symrise	DE	EUR	1.231	125.023	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	48.470	120.259	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	117.241	97.016	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	10.504	96.187	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	4.787	95.092	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	2.059	90.660	0,01
OCI	NL	EUR	12.095	88.294	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	229.187	63.852	0,01
Empresas CMPC	CL	CLP	35.505	48.481	0,01
C Uyemura	JP	JPY	717	40.775	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	17.971	38.052	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	1.479	37.755	0,01
NOF	JP	JPY	2.556	33.792	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	13.124	32.921	0,00
RPM International	US	USD	320	29.901	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	9.750	28.414	0,00
Mondi	GB	GBP	1.901	25.323	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	51.080	21.769	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	12.602	17.020	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	296	15.496	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	778	14.986	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	275	8.547	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	150	4.444	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	17	34	0,00
				12.859.335	**1,88**
Industrie					
RELX	GB	GBP	52.546	2.512.446	0,37
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	11.655	2.379.955	0,35
General Electric (US)	US	USD	12.585	2.220.183	0,32
Siemens	DE	EUR	9.645	1.947.815	0,28
Siemens Energy	DE	EUR	28.515	1.925.872	0,28
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	18.722	1.787.942	0,26
Parker-Hannifin	US	USD	3.289	1.727.471	0,25
Safran	FR	EUR	6.932	1.615.200	0,24
Assa Abloy (B)	SE	SEK	57.441	1.528.252	0,22
Legrand	FR	EUR	15.439	1.486.787	0,22
ITT	US	USD	8.444	1.007.249	0,15
Ashtead Group	GB	GBP	20.806	975.989	0,14
Epiroc (A)	SE	SEK	50.875	969.215	0,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	23.228	816.700	0,12
Emerson Electric	US	USD	8.499	779.728	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	2.918	766.248	0,11
Eaton	IE	USD	2.873	731.997	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	53.327	623.507	0,09
Epiroc (B)	SE	SEK	35.060	605.231	0,09
Vinci	FR	EUR	4.896	600.276	0,09
CSX	US	USD	24.335	596.591	0,09
Norfolk Southern	US	USD	2.862	559.471	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	3.573	555.395	0,08
Rexel	FR	EUR	22.146	540.140	0,08
Bunzl	GB	GBP	18.902	522.230	0,08
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	18.228	508.184	0,07
Experian	IE	GBP	11.090	484.370	0,07
CRRC (H)	CN	HKD	879.910	477.143	0,07
FedEx	US	USD	2.611	477.125	0,07
Forbo Holding	CH	CHF	563	475.571	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	12.417	465.762	0,07
Genpact	US	USD	10.704	465.495	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	45.468	453.762	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	2.690	432.942	0,06
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	10.060	403.037	0,06
Aeroports de Paris	FR	EUR	2.959	324.902	0,05
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	1.557	314.776	0,05
TransUnion	US	USD	4.272	306.866	0,04
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	57.439	300.674	0,04
Rockwell Automation	US	USD	1.352	292.299	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	2.524	287.299	0,04
Tetra Tech	US	USD	10.394	282.792	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	31.039	268.364	0,04
AECOM	US	USD	3.074	265.204	0,04
3M	US	USD	2.153	261.057	0,04
DCC (UK)	IE	GBP	4.101	235.547	0,03
TKH Group	NL	EUR	6.562	227.695	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	4.624	217.185	0,03
DL E&C	KR	KRW	7.913	212.468	0,03
nVent Electric	GB	USD	4.385	210.478	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	116.700	200.186	0,03
Sandvik	SE	SEK	10.277	187.624	0,03
Acuity	US	USD	849	179.273	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	2.051	171.068	0,02
Veralto	US	USD	1.916	159.516	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	5.350	149.948	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	1.454	149.785	0,02
Airtac International Group	TW	TWD	5.406	130.269	0,02
Interpump Group	IT	EUR	4.036	121.410	0,02
Spring Airlines (A)	CN	CNY	15.753	102.237	0,01
Insperity	US	USD	1.773	99.582	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	9.848	98.710	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	1.908	92.316	0,01
Hitachi	JP	JPY	4.193	90.189	0,01
XPO	US	USD	846	77.263	0,01
IHI	JP	JPY	1.078	73.948	0,01
Energy Recovery	US	USD	5.341	72.145	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	5.611	69.023	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	19.332	65.535	0,01
Azelis Group	BE	EUR	4.774	65.115	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	6.030	50.957	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	26.546	48.879	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	8.728	46.847	0,01
UniFirst	US	USD	281	43.932	0,01
Miura	JP	JPY	2.293	42.934	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	2.054	42.306	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	13.579	41.249	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	20.134	40.900	0,01
Iveco Group	IT	EUR	2.878	40.308	0,01
American Airlines Group	US	USD	4.511	38.818	0,01
Teleperformance	FR	EUR	392	37.779	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	980	36.712	0,01
Raksul	JP	JPY	5.153	36.414	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	479	36.231	0,01
Cintas	US	USD	187	34.416	0,01
FTI Consulting	US	USD	230	33.162	0,00
Saia	US	USD	156	32.745	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	2.811	31.314	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	152	31.309	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.847	31.225	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	5.482	30.094	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	3.728	24.589	0,00
Visional	JP	JPY	442	23.518	0,00
Mitsui	JP	JPY	1.223	21.729	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	27.740	19.502	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	2.122	18.737	0,00
Nikkiso	JP	JPY	2.491	18.262	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	895	15.992	0,00
Management Solutions	JP	JPY	1.256	14.943	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	539	14.931	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	348	13.571	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	2.461	12.942	0,00
gremz	JP	JPY	871	12.663	0,00
Nabtesco	JP	JPY	766	10.111	0,00
Concentrix	US	USD	224	9.875	0,00
THK	JP	JPY	396	8.565	0,00
Ushio	JP	JPY	802	8.481	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	879	7.152	0,00
WNS Holdings	IN	USD	135	7.029	0,00
Tsugami	JP	JPY	600	6.497	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	2.442	4.686	0,00
CKD	JP	JPY	219	2.794	0,00
Makita	JP	JPY	73	1.873	0,00
				41.875.002	**6,11**
IT					
Apple	US	USD	61.118	11.365.715	1,66
Microsoft	US	USD	30.944	10.643.284	1,55
NVIDIA	US	USD	103.507	9.720.461	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	230.421	5.711.373	0,83
Meta Platforms (A)	US	USD	11.392	5.425.537	0,79
SAP	DE	EUR	19.308	4.929.364	0,72
Alphabet (A)	US	USD	25.915	3.590.316	0,52
Broadcom	US	USD	21.124	3.531.587	0,52
Tencent Holdings	CN	HKD	65.396	3.512.286	0,51
ASML Holding	NL	EUR	5.683	3.310.573	0,48
Alphabet (C)	US	USD	19.512	2.737.630	0,40
Samsung Electronics	KR	KRW	50.844	1.739.376	0,25
Salesforce	US	USD	7.100	1.665.837	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	22.025	1.417.194	0,21
MediaTek	TW	TWD	28.336	1.050.819	0,15
Oracle	US	USD	8.168	1.000.887	0,15
KLA-Tencor	US	USD	1.566	951.838	0,14
Lam Research	US	USD	14.820	915.856	0,13
Adobe	US	USD	2.643	864.779	0,13
Workday (A)	US	USD	3.225	689.102	0,10
Scout24	DE	EUR	6.454	675.785	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	7.666	645.065	0,09
Autodesk	US	USD	2.582	619.322	0,09
Datadog (A)	US	USD	6.878	612.991	0,09
Xiaomi (B)	CN	HKD	108.758	609.780	0,09
SK Hynix	KR	KRW	5.489	597.181	0,09
ASE Technology Holding	TW	TWD	153.425	570.433	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	19.603	567.171	0,08
NAVER	KR	KRW	4.260	526.682	0,08
Marvell Technology	US	USD	10.104	508.484	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	72.145	473.347	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	2.951	471.569	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	4.742	446.919	0,07
Asustek Computer	TW	TWD	27.777	443.762	0,06
Life360	US	USD	11.956	441.877	0,06
PTC	US	USD	3.073	415.010	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	2.431	399.157	0,06
Capgemini	FR	EUR	2.747	384.158	0,06
Microchip Technology	US	USD	9.229	369.144	0,05
Seagate Technology Holdings	US	USD	3.378	267.416	0,04
CDW	US	USD	1.807	252.847	0,04
Fair Issac	US	USD	140	245.671	0,04
Novatek Microelectronics	TW	TWD	16.592	236.543	0,03
Sage Group	GB	GBP	14.452	210.258	0,03
Unimicron Technology	TW	TWD	80.534	207.328	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	3.532	194.904	0,03
Yageo	TW	TWD	14.793	185.848	0,03
Accton Technology	TW	TWD	9.321	151.766	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	100.081	148.894	0,02
Dynatrace	US	USD	3.635	148.720	0,02
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	298.070	138.567	0,02
Western Digital	US	USD	3.302	126.529	0,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	32.065	124.604	0,02
Wistron	TW	TWD	43.623	122.082	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	14.425	107.110	0,02
Elastic	US	USD	1.275	95.627	0,01
Keyence	JP	JPY	251	92.303	0,01
F5 Networks	US	USD	390	90.013	0,01
Wiwynn	TW	TWD	1.678	88.041	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	1.491	86.790	0,01
Texas Instruments	US	USD	597	83.093	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	13.050	68.544	0,01
Lotes	TW	TWD	1.883	64.536	0,01
Elite Material	TW	TWD	3.915	59.697	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	3.605	59.073	0,01
MongoDB (A)	US	USD	384	57.847	0,01
Cisco Systems	US	USD	1.092	55.230	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	26.658	54.994	0,01
ANSYS	US	USD	194	54.150	0,01
ASMedia Technology	TW	TWD	1.119	51.541	0,01
giftee	JP	JPY	4.882	46.475	0,01
Intel	US	USD	2.614	45.673	0,01
Dell Technologies	US	USD	559	44.672	0,01
Silergy	CN	TWD	4.043	44.468	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	10.075	41.201	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	10.812	40.231	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	1.041	40.186	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	3.825	37.734	0,01
Rorze	JP	JPY	3.950	34.668	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	263	34.537	0,01
Accenture (A)	IE	USD	125	32.639	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	373	30.715	0,00
Qorvo	US	USD	505	30.665	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	2.637	30.592	0,00
Zoom Communications	US	USD	422	28.553	0,00
Corning	US	USD	730	28.480	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	8.500	26.716	0,00
ASMPT	SG	HKD	4.475	26.326	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	1.254	24.862	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	1.236	22.992	0,00
Trimble	US	USD	407	22.045	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	574	18.835	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	2.662	18.650	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	5.425	18.298	0,00
SEMITEC	JP	JPY	1.580	17.326	0,00
Informatica	US	USD	1.027	16.995	0,00
Digital Garage	JP	JPY	608	16.781	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	2.757	16.423	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	226	16.392	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	1.603	16.333	0,00
LY Corp	JP	JPY	4.825	16.059	0,00
Plaid	JP	JPY	2.200	15.317	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.229	15.293	0,00
Juniper Networks	US	USD	477	15.200	0,00
Procore Technologies	US	USD	256	14.338	0,00
Akamai Technologies	US	USD	196	13.857	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	1.358	13.812	0,00
Ulvac	JP	JPY	459	13.637	0,00
Arrow Electronics	US	USD	130	12.581	0,00
Intuit	US	USD	23	12.387	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	1.118	12.246	0,00
DXC Technology	US	USD	894	12.171	0,00
RS Technologies	JP	JPY	741	12.094	0,00
Temenos	CH	CHF	181	11.463	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	7.236	10.804	0,00
Dexerials	JP	JPY	976	10.019	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	1.855	9.984	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	4.872	8.716	0,00
Five9	US	USD	361	7.916	0,00
Nice ADR	IL	USD	58	7.900	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	970	7.548	0,00
SUMCO	JP	JPY	1.154	6.975	0,00
PagerDuty	US	USD	507	6.920	0,00
TripAdvisor	US	USD	628	6.814	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	261	6.230	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	48	5.197	0,00
Fujitsu	JP	JPY	251	4.860	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	577	1.519	0,00
Wolfspeed	US	USD	167	511	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	7	143	0,00
				89.645.191	**13,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	39.730	6.365.355	0,93
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	174.285	2.271.855	0,33
Home Depot	US	USD	6.734	2.117.280	0,31
Tesla	US	USD	7.880	1.933.489	0,28
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	11.946	1.857.670	0,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	3.584	1.748.504	0,25
NIKE (B)	US	USD	24.886	1.226.308	0,18
Lowe's Cos	US	USD	5.441	1.063.160	0,16
PDD Holdings ADR	IE	USD	10.468	964.161	0,14
Prosus	NL	EUR	20.291	830.413	0,12
Ferrari (IT)	IT	EUR	1.933	776.378	0,11
Naspers (N)	ZA	ZAR	3.276	759.827	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	13.528	759.625	0,11
Hermes International	FR	EUR	309	739.949	0,11
Compass Group	GB	GBP	24.347	720.758	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	3.284	669.587	0,10
Omnicom Group	US	USD	9.445	626.718	0,09
Moncler	IT	EUR	9.659	521.968	0,08
Stellantis (IT)	NL	EUR	61.760	502.727	0,07
Continental	DE	EUR	5.965	408.264	0,06
PulteGroup	US	USD	4.442	397.937	0,06
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	4.254	397.172	0,06
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	7.415	389.067	0,06
NetEase	CN	HKD	20.261	380.854	0,06
Service Corp International	US	USD	5.288	369.811	0,05
MercadoLibre	UY	USD	182	366.904	0,05
WPP (GB)	GB	GBP	52.688	356.917	0,05
Hyundai Motor	KR	KRW	2.974	349.308	0,05
Tapestry	US	USD	5.031	309.561	0,05
Pirelli & C	IT	EUR	56.357	305.678	0,04
Entain	GB	GBP	39.235	294.107	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	27.926	289.886	0,04
Li Auto (A)	CN	HKD	27.013	289.589	0,04
IPSOS	FR	EUR	6.547	272.205	0,04
Autoliv	SE	USD	3.246	265.401	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	16.588	240.767	0,04
Informa	GB	GBP	27.886	238.610	0,03
De' Longhi	IT	EUR	8.691	236.407	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	115.491	231.503	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	2.372	223.628	0,03
Aramark	US	USD	7.539	221.024	0,03
Burlington Stores	US	USD	1.105	214.833	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Renault	FR	EUR	4.587	213.889	0,03
NVR	US	USD	34	213.871	0,03
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	76.246	203.237	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	6.741	200.650	0,03
Expedia Group	US	USD	1.466	199.786	0,03
Brunswick	US	USD	4.427	176.176	0,03
Allegro.eu	PL	PLN	20.938	161.236	0,02
H World Group	CN	HKD	50.649	155.916	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	11.537	137.960	0,02
News (A)	US	USD	5.800	137.795	0,02
Minth Group	TW	HKD	64.502	135.197	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	104.179	132.464	0,02
Wendy's	US	USD	11.419	125.528	0,02
Kingsoft	CN	HKD	28.448	124.320	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	19.984	121.262	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	770	120.252	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	1.472	109.368	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	13.012	106.199	0,02
Sony Group	JP	JPY	4.537	105.002	0,02
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	23.974	103.154	0,02
Wingstop	US	USD	383	86.215	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	194	77.750	0,01
Yonex	JP	JPY	5.368	77.205	0,01
Next	GB	GBP	502	72.727	0,01
Coupang (A)	US	USD	3.435	69.999	0,01
Persimmon	GB	GBP	4.521	68.836	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	10.663	66.227	0,01
Cable One	US	USD	285	65.957	0,01
Starbucks	US	USD	936	64.922	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	3.054	64.839	0,01
Coats Group	GB	GBP	58.973	50.197	0,01
Airbnb (A)	US	USD	474	50.047	0,01
Sanrio	JP	JPY	1.357	47.356	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	6.860	43.067	0,01
Inforich	JP	JPY	1.774	40.624	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	3.747	39.570	0,01
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	807	39.564	0,01
Mizuno	JP	JPY	2.346	36.792	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	1.892	35.267	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	1.957	34.582	0,01
OPAP	GR	EUR	1.720	33.656	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	3.111	32.512	0,00
Electronic Arts	US	USD	249	31.835	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	450	31.801	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	17.524	27.750	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	168	27.660	0,00
Seiko Group	JP	JPY	1.171	27.100	0,00
Trainline	GB	GBP	5.898	20.165	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	774	18.832	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	5.630	18.715	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	887	15.542	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	563	14.580	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	113	11.761	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	2.124	10.983	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	717	7.431	0,00
IDOM	JP	JPY	944	6.394	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	2.759	6.359	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	876	6.162	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	468	5.946	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	138	4.219	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	255	3.834	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	28	1.475	0,00
Nintendo	JP	JPY	8	591	0,00
				37.985.473	**5,54**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	24.489	2.300.386	0,34
Walmart	US	USD	22.705	1.929.773	0,28
Unilever	GB	GBP	29.250	1.636.527	0,24
Coca-Cola	US	USD	23.894	1.520.651	0,22
Dollar Tree	US	USD	18.896	1.352.587	0,20
Sysco	US	USD	21.285	1.332.269	0,19
Diageo	GB	GBP	43.615	1.072.722	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	15.720	894.149	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	23.972	866.349	0,13
L'Oreal	FR	EUR	1.959	758.134	0,11
Colgate-Palmolive	US	USD	8.394	679.368	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	6.269	596.954	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	9.291	535.135	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	6.548	517.669	0,08
Monster Beverage	US	USD	9.291	488.146	0,07
Procter & Gamble	US	USD	3.414	485.643	0,07
Danone	FR	EUR	5.997	455.564	0,07
JD Health International	CN	HKD	101.628	422.847	0,06
Heineken (BR)	NL	EUR	5.015	394.653	0,06
US Foods Holding	US	USD	6.436	369.492	0,05
Jeronimo Martins	PT	EUR	17.093	364.415	0,05
PepsiCo	US	USD	2.465	293.476	0,04
Kraft Heinz	US	USD	9.142	233.573	0,03
Marks & Spencer Group	GB	GBP	44.118	201.767	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	85.754	187.264	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	988	185.001	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	13.034	176.438	0,03
Target	US	USD	1.993	169.143	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	53.596	165.453	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	116.569	158.022	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	25.716	151.315	0,02
Amorepacific	KR	KRW	1.854	142.609	0,02
Heineken Holding (A)	NL	EUR	1.934	133.046	0,02
Kolmar Korea	KR	KRW	2.728	127.866	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	994	123.217	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	1.015	121.797	0,02
Bakkafrost	FO	NOK	2.620	115.873	0,02
Darling Ingredients	US	USD	3.201	89.857	0,01
Essity (B)	SE	SEK	2.315	58.807	0,01
Bunge Global	US	USD	776	53.746	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	3.496	45.726	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	12.415	42.589	0,01
Albertsons (A)	US	USD	2.161	41.701	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2.467	36.347	0,01
Aryzta (CH)	CH	CHF	15.085	33.365	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	1.531	27.521	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9.619	22.024	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	1.167	15.282	0,00
Transaction	JP	JPY	867	13.616	0,00
Bid	ZA	ZAR	599	13.284	0,00
Ocado Group	GB	GBP	984	3.254	0,00
				22.156.412	**3,23**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	12.800	3.690.373	0,54
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	29.047	3.663.578	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	41.756	2.434.382	0,36
Boston Scientific	US	USD	23.675	2.131.320	0,31
Novartis	CH	CHF	20.316	2.040.016	0,30
Stryker	US	USD	5.799	1.888.853	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	5.184	1.876.582	0,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	38.841	1.700.419	0,25
Haleon	GB	GBP	312.061	1.380.939	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	5.310	1.341.946	0,20
Lonza Group	CH	CHF	1.886	1.188.599	0,17
Eli Lilly	US	USD	1.416	1.112.059	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	2.155	1.103.785	0,16
Fresenius	DE	EUR	23.740	992.346	0,14
Amgen	US	USD	3.563	902.706	0,13
ConvaTec Group	GB	GBP	278.440	850.463	0,12
Siemens Healthineers	DE	EUR	17.044	807.564	0,12
Insulet	US	USD	3.650	802.979	0,12
Viatris	US	USD	100.733	742.540	0,11
Zoetis (A)	US	USD	4.659	637.986	0,09
Insmed	US	USD	9.899	627.308	0,09
Penumbra	US	USD	2.242	578.362	0,08
Sanofi	FR	EUR	5.723	548.804	0,08
AbbVie	US	USD	2.996	506.179	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	12.078	462.676	0,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	725.441	458.098	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.689	386.196	0,06
Cigna Group	US	USD	1.246	372.153	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	1.157	356.232	0,05
HCA Healthcare	US	USD	1.148	346.660	0,05
Dexcom	US	USD	4.871	304.348	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	46.512	282.246	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	21.545	266.972	0,04
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	172.030	242.905	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	2.392	237.787	0,03
Pfizer	US	USD	10.610	226.171	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	9.992	222.926	0,03
Tecan Group	CH	CHF	1.282	219.109	0,03
BeiGene	US	HKD	12.229	217.318	0,03
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	8.192	191.189	0,03
Alcon	CH	CHF	2.089	178.188	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	6.301	167.427	0,02
UCB	BE	EUR	1.030	165.951	0,02
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	207.301	143.425	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	56.076	116.202	0,02
TransMedics Group	US	USD	1.307	104.811	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	3.804	91.336	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	492	90.801	0,01
Royalty Pharma	US	USD	2.452	70.522	0,01
Olympus	JP	JPY	5.137	59.122	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	6.973	52.872	0,01
Glaukos	US	USD	586	47.918	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	1.209	45.628	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	9.284	40.266	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	5.779	36.639	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	28.336	32.541	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	343	32.376	0,00
Hoya	JP	JPY	308	31.709	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	1.913	30.729	0,00
Merck	DE	EUR	243	29.624	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	18.134	27.563	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2.442	24.207	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	4.344	21.630	0,00
Truking Technology	CN	CNY	17.691	15.971	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	5.625	15.747	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	2.386	12.879	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	2.945	11.049	0,00
GNI Group	JP	JPY	563	8.158	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	19.574	5.602	0,00
				40.053.967	**5,84**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.992.005	10.388.306	1,51
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	173.218	7.538.986	1,10
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	864.742	6.945.089	1,01
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	854.921	4.429.346	0,65
JPMorgan Chase	US	USD	18.477	3.940.385	0,57
Mastercard	US	USD	6.646	3.164.206	0,46
Allianz	DE	EUR	8.249	3.003.329	0,44
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	5.572	2.606.720	0,38
Progressive	US	USD	8.998	2.210.571	0,32
Visa	US	USD	7.286	2.191.132	0,32

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Charles Schwab	US	USD	29.857	2.123.231	0,31
AXA	FR	EUR	49.939	2.075.955	0,30
UniCredit	IT	EUR	40.123	2.045.046	0,30
UBS Group	CH	CHF	69.851	1.861.340	0,27
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	189.552	1.854.120	0,27
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	24.546	1.823.504	0,27
Morgan Stanley	US	USD	16.033	1.615.046	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.662	1.601.615	0,23
Bank of America	US	USD	44.539	1.548.541	0,23
London Stock Exchange Group	GB	GBP	9.410	1.286.128	0,19
Societe Generale	FR	EUR	27.191	1.239.889	0,18
Wells Fargo	US	USD	19.874	1.234.512	0,18
Nordea Bank	FI	EUR	92.952	1.131.692	0,17
American International Group	US	USD	15.843	1.129.041	0,16
NatWest Group	GB	GBP	192.439	1.081.903	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	3.644	1.033.086	0,15
3i Group	GB	GBP	17.180	855.169	0,12
ASR Nederland	NL	EUR	14.903	825.654	0,12
National Bank of Greece	GR	EUR	88.405	821.634	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	5.172	762.451	0,11
Blackrock	US	USD	946	755.332	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	1.030.166	744.239	0,11
NN Group	NL	EUR	13.482	726.675	0,11
ING Groep	NL	EUR	42.622	725.173	0,11
VZ Holding	CH	CHF	3.865	702.583	0,10
Swedbank (A)	SE	SEK	29.995	656.552	0,10
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2.738	634.651	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	220.389	615.455	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	128.691	602.533	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	68.246	601.790	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.782	586.795	0,09
KBC Group	BE	EUR	7.009	568.147	0,08
NU Holdings (KY)	BR	USD	52.162	564.234	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	2.678	525.316	0,08
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	863.505	520.842	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	3.698	519.195	0,08
DNB Bank	NO	NOK	23.637	518.736	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	1.831	513.304	0,07
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	558.333	509.023	0,07
Aon	GB	USD	1.569	484.786	0,07
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	34.398	435.141	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	38.982	428.217	0,06
Prudential (UK)	HK	GBP	45.700	425.417	0,06
Apollo Global Management	US	USD	3.359	399.624	0,06
Qatar National Bank	QA	QAR	98.721	399.011	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	829.726	387.935	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	405.323	349.198	0,05
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	20.254	342.456	0,05
Northern Trust	US	USD	4.153	341.520	0,05
KakaoBank	KR	KRW	23.463	322.904	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	77.272	315.047	0,05
Nedbank Group	ZA	ZAR	20.429	245.469	0,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	45.495	223.334	0,03
Barclays	GB	GBP	61.244	213.705	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	126.767	205.101	0,03
Aviva	GB	GBP	30.212	198.911	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	820.740	181.506	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	877.151	178.018	0,03
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	1.008	164.426	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	106.347	154.267	0,02
Ares Management (A)	US	USD	1.161	153.487	0,02
Comerica	US	USD	2.947	138.713	0,02
Fiserv	US	USD	824	133.352	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	7.489	131.538	0,02
Emirates NBD Bank	AE	AED	24.241	119.514	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	47.213	117.137	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	48.133	111.898	0,02
XP (A)	BR	USD	7.840	109.433	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	66.644	107.492	0,02
Voya Financial	US	USD	2.022	104.292	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	14.798	103.947	0,02
Travelers	US	USD	416	95.948	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	4.367	95.429	0,01
Everest Group	BM	USD	294	91.802	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	74.177	81.395	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	21.942	66.470	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	34.003	66.072	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	4.718	64.852	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	477	64.361	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	7.740	56.479	0,01
Adyen	NL	EUR	37	52.822	0,01
S&P Global	US	USD	113	49.324	0,01
Credit Saison	JP	JPY	2.273	46.531	0,01
Nexi	IT	EUR	8.503	43.739	0,01
Tryg	DK	DKK	1.877	39.546	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	6.526	37.001	0,01
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	835	36.730	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	511	35.216	0,01
Storebrand (A)	NO	NOK	3.229	34.204	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	57.101	32.785	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	911	31.915	0,00
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	30.711	30.701	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	2.154	28.261	0,00
Aegon	NL	EUR	4.606	25.943	0,00
Kakaopay	KR	KRW	992	19.353	0,00
Premium Group	JP	JPY	1.272	16.687	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	3.058	14.893	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	12.284	12.283	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	8.091	6.870	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.566	6.576	0,00
Wise	GB	GBP	493	5.669	0,00
				94.974.855	**13,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	10.309	1.383.633	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	9.718	1.361.136	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	6.818	949.900	0,14
Sun Communities REIT	US	USD	6.292	681.410	0,10
Prologis REIT	US	USD	5.991	532.575	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	181.015	281.922	0,04
China Resources Land	HK	HKD	83.983	248.062	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	1.065	226.218	0,03
Vonovia	DE	EUR	7.224	211.224	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.954	194.868	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	112.039	131.456	0,02
Emaar Properties	AE	AED	40.176	126.267	0,02
CoStar Group	US	USD	1.776	117.964	0,02
Ventas REIT	US	USD	1.275	78.087	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	604	64.380	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	467	43.195	0,01
KE Holdings	CN	HKD	5.449	32.542	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	16.237	20.379	0,00
Katitas	JP	JPY	1.317	16.775	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	11.334	15.060	0,00
Relo Group	JP	JPY	932	10.804	0,00
Arealink	JP	JPY	713	9.631	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	255	8.357	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	334	5.998	0,00
JINUSHI	JP	JPY	458	5.805	0,00
				6.757.648	**0,99**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	9.550.720	9.545.997	1,39
				9.545.997	**1,39**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	8.364.416	97.103.344	14,16
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	7.014.834	75.337.183	10,99
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	5.172.913	59.576.051	8,69
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	9.480.069	13.090.313	1,91
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	70.266	5.562.547	0,81
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	418.587	4.347.875	0,63
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	80	1.466.095	0,21
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	99	1.046	0,00
				256.484.454	**37,40**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	2.465	2.435.154	0,36
Spotify Technology	SE	USD	3.204	1.704.481	0,25
T-Mobile (US)	US	USD	6.222	1.346.185	0,20
Deutsche Telekom	DE	EUR	37.698	1.191.249	0,17
Tele2 (B)	SE	SEK	68.866	893.815	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	74.853	788.952	0,12
KT	KR	KRW	18.847	605.539	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	247.754	583.934	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	32.158	537.680	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	151.616	500.082	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	10.463	491.968	0,07
Koninklijke KPN	NL	EUR	41.945	171.765	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	20.283	157.375	0,02
Taiwan Mobile	TW	TWD	43.996	137.385	0,02
SK Telecom	KR	KRW	2.323	78.213	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	470.417	65.184	0,01
AT&T	US	USD	2.016	48.887	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	1.216	38.809	0,01
True Corp (F)	TH	THB	93.509	29.909	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	858	22.178	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	652	17.431	0,00
True NVDR	TH	THB	24.142	7.683	0,00
				11.853.858	**1,73**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Repsol	ES	EUR	2.277	24.619	0,00
				24.619	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	113.885	514.524	0,08
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	80.012	187.949	0,03
Suzano	BR	BRL	16.703	130.944	0,02
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				833.417	**0,12**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	28.928	1.240.448	0,18
Localiza Rent a Car	BR	BRL	48.455	321.775	0,05
Fluidra	ES	EUR	12.686	257.780	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	8.104	225.642	0,03
WEG	BR	BRL	30.070	212.839	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	8.486	150.680	0,02
Embraer	BR	BRL	8.594	86.770	0,01
				2.495.934	**0,36**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	29.056	1.372.592	0,20
Trip.com Group	CN	HKD	9.298	491.326	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Direcional Engenharia	BR	BRL	25.857	143.492	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	32.818	74.024	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	439	30.341	0,00
HBX Group International	ES	EUR	1.517	11.694	0,00
				2.123.469	**0,31**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	5.805	541.297	0,08
Arca Continental	MX	MXN	37	343	0,00
				541.640	**0,08**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	24.477	121.357	0,02
				121.357	**0,02**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	209.430	1.294.695	0,19
Bankinter	ES	EUR	54.946	562.648	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	267.646	550.791	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	89.837	529.735	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	35.371	426.571	0,06
AIB Group	IE	EUR	64.598	382.098	0,06
Bank of Ireland Group	IE	EUR	35.736	368.974	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	30.871	230.792	0,03
Banco do Brasil	BR	BRL	37.042	165.548	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	71.142	147.905	0,02
Banco del Bajio	MX	MXN	12.677	27.094	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	10.401	22.133	0,00
				4.708.984	**0,69**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	31.524	75.599	0,01
				75.599	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	6.524	232.520	0,03
				232.520	**0,03**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	51.185	51.165	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	40.948	40.886	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	30.711	30.699	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	25.592	25.522	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	25.592	25.490	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	25.592	25.476	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	24.569	24.569	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	24.569	24.537	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	24.569	24.527	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	24.569	24.323	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	22.521	22.447	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	20.474	20.481	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	20.474	20.480	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	20.474	20.479	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	20.474	20.477	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	20.474	20.476	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	20.474	20.475	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	20.474	20.475	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	20.474	20.474	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	20.474	20.474	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	20.474	20.474	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	20.474	20.474	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	20.474	20.470	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	20.474	20.469	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	20.474	20.466	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	20.474	20.466	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	20.474	20.465	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	20.474	20.464	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	20.474	20.462	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	20.474	20.459	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	20.474	20.459	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	20.474	20.456	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	20.474	20.455	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	20.474	20.451	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	20.474	20.450	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	20.474	20.450	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	20.474	20.448	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	20.474	20.448	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	20.474	20.447	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	20.474	20.439	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	20.474	20.439	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	20.474	20.439	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	20.474	20.436	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	20.474	20.436	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	20.474	20.433	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	20.474	20.431	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	20.474	20.430	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	20.474	20.430	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	20.474	20.429	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	20.474	20.428	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	20.474	20.427	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	20.474	20.427	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	20.474	20.422	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	20.474	20.417	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	20.474	20.416	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	20.474	20.415	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	20.474	20.412	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	20.474	20.406	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	20.474	20.405	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	20.474	20.405	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	20.474	20.404	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	20.474	20.404	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	20.474	20.404	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	20.474	20.404	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	20.474	20.404	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	20.474	20.404	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	20.474	20.404	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	20.474	20.404	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	20.474	20.396	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	20.474	20.394	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	20.474	20.394	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	20.474	20.392	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	20.474	20.387	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	20.474	20.383	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	20.474	20.381	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	20.474	20.380	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	20.474	20.377	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	20.474	20.376	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	20.474	20.373	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	20.474	20.373	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	20.474	20.373	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	20.474	20.368	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	20.474	20.365	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	20.474	20.364	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	20.474	20.342	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	20.474	20.284	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	20.474	20.275	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	20.474	20.258	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	20.474	20.248	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	19.450	19.427	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	18.426	18.373	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	18.426	18.334	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	16.379	16.384	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	16.379	16.373	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	16.379	16.364	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	15.355	15.308	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	15.355	15.290	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	15.355	15.288	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	14.332	14.267	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	14.332	14.203	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	10.237	10.267	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	10.237	10.240	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	10.237	10.240	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	10.237	10.240	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	10.237	10.240	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	10.237	10.240	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	10.237	10.239	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	10.237	10.239	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	10.237	10.238	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	10.237	10.238	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	10.237	10.238	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	10.237	10.238	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	10.237	10.238	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	10.237	10.238	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	10.237	10.238	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	10.237	10.237	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	10.237	10.237	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	10.237	10.237	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	10.237	10.237	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	10.237	10.237	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	10.237	10.235	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	10.237	10.234	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	10.237	10.233	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	10.237	10.229	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	10.237	10.227	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	10.237	10.221	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	10.237	10.219	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	10.237	10.218	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	10.237	10.218	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	10.237	10.217	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	10.237	10.217	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	10.237	10.216	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	10.237	10.215	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	10.237	10.215	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	10.237	10.215	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	10.237	10.214	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	10.237	10.213	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	10.237	10.211	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	10.237	10.210	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	10.237	10.210	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	10.237	10.205	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	10.237	10.198	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	10.237	10.197	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	10.237	10.195	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	10.237	10.194	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	10.237	10.194	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	10.237	10.191	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	10.237	10.190	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	10.237	10.187	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	10.237	10.133	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	10.237	10.105	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	8.190	8.171	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	6.142	6.140	0,00
				2.627.396	**0,38**

Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	5.180	0	0,00
				0	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	280	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	74	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	3.830	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	166	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	7.703	23.758	0,00
				23.758	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	40.948	40.950	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	30.711	30.711	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	20.474	20.474	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	6.671	0	0,00
				92.135	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	61.421	63.168	0,01
				63.168	**0,01**
Fractions				(6)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 612.078.787)				**659.828.053**	**96,23**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	196.904	196.904	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	102.547	102.547	0,01
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	42.995	42.995	0,01
				342.446	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**660.170.499**	**96,28**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	13.517.449	73.778	0,01
			73.778	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	5.518.052	15.689	0,00
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	13.444.186	(917)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	2.134.594	(44.809)	(0,01)
			(30.037)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			25.485.400	3,72
Nettovermögen			**685.699.640**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	42,27
USA	US	23,79
UK	GB	5,07
Deutschland	DE	4,70
Frankreich	FR	4,07
China	CN	2,50
Schweiz	CH	2,41
Niederlande	NL	1,77
Taiwan-Gebiet	TW	1,61
Schweden	SE	1,15
Korea	KR	0,93
Italy	IT	0,86
Dänemark	DK	0,65
Spain	ES	0,61
Brasilien	BR	0,47
Japan	JP	0,45
Finnland	FI	0,39
Südafrika	ZA	0,30
Griechenland	GR	0,26
Belgien	BE	0,23
Mexiko	MX	0,18
Malaysia	MY	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,17
Portugal	PT	0,16
Thailand	TH	0,13
Kanada	CA	0,12
Norwegen	NO	0,12
Indonesien	ID	0,12
Bermuda	BM	0,10
Polen	PL	0,08
Qatar	QA	0,06
Uruguay	UY	0,05
Turkey	TR	0,04
Kuwait	KW	0,02
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Färöer-Inselns	FO	0,02
Osterreich	AT	0,01
Singapur	SG	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Chile	CL	0,01
Philippinen	PH	0,01
Israel	IL	0,00
India	IN	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,72

Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	42.876	2.193.525	0,39
Exxon Mobil	US	USD	18.239	1.682.670	0,30
Shell	GB	GBP	53.416	1.532.630	0,27
Chevron	US	USD	6.006	712.138	0,13
Galp Energia	PT	EUR	42.662	581.701	0,10
Cheniere Energy	US	USD	2.300	461.667	0,08
Diamondback Energy	US	USD	3.034	352.209	0,06
Baker Hughes	US	USD	10.998	339.304	0,06
Schlumberger (US)	US	USD	9.182	266.280	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	281.450	196.453	0,03
EQT	US	USD	3.959	172.259	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	161.442	72.683	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	81.934	62.313	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	42.985	53.490	0,01
Williams	US	USD	600	30.679	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.238	28.512	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	33.470	23.701	0,00
CGN Mining	HK	HKD	130.443	21.205	0,00
SM Energy	US	USD	775	15.539	0,00
PTT (F)	TH	THB	12.737	10.408	0,00
TGS	NO	NOK	1.420	9.264	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	5.509	5.338	0,00
Viridien	FR	EUR	82	4.289	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	13	9	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	427	0	0,00
				8.828.266	**1,56**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	64.873	1.290.473	0,23
National Grid	GB	GBP	83.219	1.059.592	0,19
NextEra Energy	US	USD	16.985	990.850	0,18
E.ON	DE	EUR	47.083	725.792	0,13
Centrica	GB	GBP	315.707	594.424	0,11
Southern	US	USD	7.345	590.883	0,10
United Utilities Group	GB	GBP	38.374	508.669	0,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	57.825	399.975	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	4.553	318.543	0,06
Severn Trent	GB	GBP	9.682	317.565	0,06
Exelon	US	USD	7.276	298.637	0,05
Duke Energy	US	USD	2.472	264.765	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	73.386	262.284	0,05
Engie	FR	EUR	13.417	243.984	0,04
Eversource Energy	US	USD	4.533	236.140	0,04
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	590.033	227.906	0,04
Orsted	DK	DKK	6.444	226.067	0,04
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	6.626	213.236	0,04
RWE	DE	EUR	4.638	158.629	0,03
Fortum	FI	EUR	5.597	82.525	0,01
				9.010.939	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	12.262	2.213.969	0,39
Linde	US	USD	4.235	1.688.334	0,30
Rio Tinto	GB	GBP	26.372	1.378.781	0,24
Anglo American (UK)	GB	GBP	15.654	373.417	0,07
Steel Dynamics	US	USD	3.253	369.987	0,07
SIG Group	CH	CHF	20.559	350.195	0,06
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	145.866	307.256	0,05
Ecolab	US	USD	1.259	274.530	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	32.670	266.784	0,05
Freeport-McMoRan	US	USD	7.198	226.955	0,04
Endeavour Mining	GB	GBP	9.092	215.491	0,04
Hexpol	SE	SEK	26.904	205.459	0,04
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	3.469	198.077	0,04
Norsk Hydro	NO	NOK	40.621	188.079	0,03
DSM-Firmenich	CH	EUR	1.927	183.712	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	4.825	177.596	0,03
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	4.804	176.741	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	7.245	161.204	0,03
LANXESS	DE	EUR	5.807	152.267	0,03
Arkema	FR	EUR	2.135	142.300	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	68.751	132.133	0,02
Crown Holdings	US	USD	1.400	119.017	0,02
Holcim	CH	CHF	1.187	116.370	0,02
Symrise	DE	EUR	1.013	102.909	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	39.900	98.998	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	96.512	79.863	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	8.647	79.183	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	3.941	78.279	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	1.694	74.624	0,01
OCI	NL	EUR	9.956	72.676	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	188.667	52.563	0,01
Empresas CMPC	CL	CLP	29.228	39.910	0,01
C Uyemura	JP	JPY	590	33.567	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	14.794	31.324	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	1.217	31.080	0,01
NOF	JP	JPY	2.104	27.818	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	10.804	27.100	0,00
RPM International	US	USD	264	24.614	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	8.026	23.390	0,00
Mondi	GB	GBP	1.565	20.844	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	42.049	17.920	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	10.374	14.011	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	243	12.756	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	640	12.336	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	227	7.036	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	123	3.658	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	14	28	0,00
				10.585.141	**1,88**
Industrie					
RELX	GB	GBP	43.252	2.068.050	0,37
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	9.594	1.958.994	0,35
General Electric (US)	US	USD	10.360	1.827.613	0,32
Siemens	DE	EUR	7.939	1.603.289	0,28
Siemens Energy	DE	EUR	23.471	1.585.228	0,28
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	15.410	1.471.695	0,26
Parker-Hannifin	US	USD	2.707	1.422.022	0,25
Safran	FR	EUR	5.706	1.329.507	0,24
Assa Abloy (B)	SE	SEK	47.281	1.257.938	0,22
Legrand	FR	EUR	12.708	1.223.807	0,22
ITT	US	USD	6.951	829.148	0,15
Ashtead Group	GB	GBP	17.126	803.358	0,14
Epiroc (A)	SE	SEK	41.876	797.782	0,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	19.120	672.244	0,12
Emerson Electric	US	USD	6.996	641.858	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	2.402	630.761	0,11
Eaton	IE	USD	2.365	602.566	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	43.894	513.222	0,09
Epiroc (B)	SE	SEK	28.859	498.179	0,09
Vinci	FR	EUR	4.030	494.100	0,09
CSX	US	USD	20.032	491.103	0,09
Norfolk Southern	US	USD	2.356	460.546	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.941	457.158	0,08
Rexel	FR	EUR	18.229	444.601	0,08
Bunzl	GB	GBP	15.559	429.859	0,08
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	15.003	418.297	0,07
Experian	IE	GBP	9.128	398.696	0,07
CRRC (H)	CN	HKD	724.342	392.785	0,07
FedEx	US	USD	2.149	392.761	0,07
Forbo Holding	CH	CHF	463	391.453	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	10.221	383.379	0,07
Genpact	US	USD	8.811	383.187	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	37.428	373.522	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	2.214	356.390	0,06
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	8.280	331.749	0,06
Aeroports de Paris	FR	EUR	2.436	267.434	0,05
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	1.282	259.099	0,05
TransUnion	US	USD	3.517	252.606	0,04
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	47.284	247.515	0,04
Rockwell Automation	US	USD	1.113	240.615	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	2.078	236.499	0,04
Tetra Tech	US	USD	8.556	232.789	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	25.551	220.918	0,04
AECOM	US	USD	2.531	218.311	0,04
3M	US	USD	1.772	214.897	0,04
DCC (UK)	IE	GBP	3.375	193.884	0,03
TKH Group	NL	EUR	5.401	187.421	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	3.806	178.783	0,03
DL E&C	KR	KRW	6.514	174.903	0,03
nVent Electric	GB	USD	3.610	173.261	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	96.067	164.793	0,03
Sandvik	SE	SEK	8.459	154.438	0,03
Acuity	US	USD	698	147.574	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	1.688	140.820	0,02
Veralto	US	USD	1.577	131.311	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	4.404	123.437	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	1.197	123.306	0,02
Airtac International Group	TW	TWD	4.450	107.238	0,02
Interpump Group	IT	EUR	3.322	99.935	0,02
Spring Airlines (A)	CN	CNY	12.968	84.161	0,01
Insperity	US	USD	1.459	81.974	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	8.107	81.258	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	1.571	75.997	0,01
Hitachi	JP	JPY	3.452	74.246	0,01
XPO	US	USD	696	63.601	0,01
IHI	JP	JPY	887	60.876	0,01
Energy Recovery	US	USD	4.396	59.389	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	4.619	56.821	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	15.914	53.948	0,01
Azelis Group	BE	EUR	3.929	53.597	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	4.964	41.947	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	21.853	40.237	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	7.185	38.564	0,01
UniFirst	US	USD	231	36.164	0,01
Miura	JP	JPY	1.888	35.344	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1.691	34.827	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	11.179	33.957	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	16.574	33.669	0,01
Iveco Group	IT	EUR	2.369	33.178	0,01
American Airlines Group	US	USD	3.713	31.954	0,01
Teleperformance	FR	EUR	322	31.101	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	807	30.222	0,01
Raksul	JP	JPY	4.242	29.977	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	395	29.826	0,01
Cintas	US	USD	154	28.331	0,01
FTI Consulting	US	USD	189	27.298	0,00
Saia	US	USD	128	26.955	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	2.314	25.777	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	125	25.773	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.521	25.705	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	4.512	24.774	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	3.069	20.242	0,00
Visional	JP	JPY	364	19.361	0,00
Mitsui	JP	JPY	1.007	17.888	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	22.835	16.054	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	1.747	15.424	0,00
Nikkiso	JP	JPY	2.051	15.033	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	737	13.164	0,00
Management Solutions	JP	JPY	1.034	12.301	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	444	12.291	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	287	11.172	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	2.026	10.654	0,00
gremz	JP	JPY	717	10.424	0,00
Nabtesco	JP	JPY	631	8.324	0,00
Concentrix	US	USD	185	8.129	0,00
THK	JP	JPY	326	7.050	0,00
Ushio	JP	JPY	660	6.982	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	724	5.888	0,00
WNS Holdings	IN	USD	111	5.786	0,00
Tsugami	JP	JPY	494	5.349	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	2.010	3.858	0,00
CKD	JP	JPY	180	2.300	0,00
Makita	JP	JPY	60	1.542	0,00
				34.469.298	**6,11**
IT					
Apple	US	USD	50.312	9.356.048	1,66
Microsoft	US	USD	25.472	8.761.358	1,55
NVIDIA	US	USD	85.205	8.001.700	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	189.683	4.701.608	0,83
Meta Platforms (A)	US	USD	9.377	4.466.202	0,79
SAP	DE	EUR	15.893	4.057.468	0,72
Alphabet (A)	US	USD	21.332	2.955.484	0,52
Broadcom	US	USD	17.389	2.907.136	0,52
Tencent Holdings	CN	HKD	53.834	2.891.314	0,51
ASML Holding	NL	EUR	4.678	2.725.006	0,48
Alphabet (C)	US	USD	16.062	2.253.566	0,40
Samsung Electronics	KR	KRW	41.854	1.431.856	0,25
Salesforce	US	USD	5.845	1.371.285	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	18.130	1.166.609	0,21
MediaTek	TW	TWD	23.326	865.034	0,15
Oracle	US	USD	6.724	823.912	0,15
KLA-Tencor	US	USD	1.289	783.535	0,14
Lam Research	US	USD	12.199	753.917	0,13
Adobe	US	USD	2.175	711.872	0,13
Workday (A)	US	USD	2.655	567.259	0,10
Scout24	DE	EUR	5.313	556.254	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	6.310	531.005	0,09
Autodesk	US	USD	2.125	509.816	0,09
Datadog (A)	US	USD	5.662	504.602	0,09
Xiaomi (B)	CN	HKD	89.530	501.971	0,09
SK Hynix	KR	KRW	4.519	491.600	0,09
ASE Technology Holding	TW	TWD	126.300	469.581	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	16.137	466.896	0,08
NAVER	KR	KRW	3.507	433.564	0,08
Marvell Technology	US	USD	8.317	418.576	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	59.390	389.659	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	2.429	388.188	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	3.904	367.873	0,07
Asustek Computer	TW	TWD	22.866	365.305	0,06
Life360	US	USD	9.842	363.745	0,06
PTC	US	USD	2.529	341.628	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	2.002	328.579	0,06
Capgemini	FR	EUR	2.261	316.212	0,06
Microchip Technology	US	USD	7.597	303.877	0,05
Seagate Technology Holdings	US	USD	2.781	220.134	0,04
CDW	US	USD	1.488	208.140	0,04
Fair Issac	US	USD	115	202.232	0,04
Novatek Microelectronics	TW	TWD	13.658	194.723	0,03
Sage Group	GB	GBP	11.896	173.068	0,03
Unimicron Technology	TW	TWD	66.296	170.673	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	2.907	160.442	0,03
Yageo	TW	TWD	12.178	152.990	0,03
Accton Technology	TW	TWD	7.673	124.934	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	82.387	122.570	0,02
Dynatrace	US	USD	2.992	122.423	0,02
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	245.371	114.069	0,02
Western Digital	US	USD	2.718	104.158	0,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	26.396	102.574	0,02
Wistron	TW	TWD	35.910	100.498	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	11.875	88.175	0,02
Elastic	US	USD	1.050	78.720	0,01
Keyence	JP	JPY	207	75.986	0,01
F5 Networks	US	USD	321	74.097	0,01
Wiwynn	TW	TWD	1.381	72.476	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	1.228	71.445	0,01
Texas Instruments	US	USD	491	68.404	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	10.742	56.425	0,01
Lotes	TW	TWD	1.550	53.126	0,01
Elite Material	TW	TWD	3.223	49.142	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	2.968	48.630	0,01
MongoDB (A)	US	USD	316	47.621	0,01
Cisco Systems	US	USD	899	45.467	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	21.945	45.271	0,01
ANSYS	US	USD	159	44.577	0,01
ASMedia Technology	TW	TWD	921	42.429	0,01
giftee	JP	JPY	4.019	38.259	0,01
Intel	US	USD	2.152	37.599	0,01
Dell Technologies	US	USD	460	36.775	0,01
Silergy	CN	TWD	3.328	36.607	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	8.294	33.917	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	8.901	33.118	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	857	33.081	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	3.148	31.060	0,01
Rorze	JP	JPY	3.252	28.539	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	217	28.431	0,01
Accenture (A)	IE	USD	103	26.870	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	307	25.285	0,00
Qorvo	US	USD	416	25.244	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	2.171	25.184	0,00
Zoom Communications	US	USD	348	23.505	0,00
Corning	US	USD	601	23.445	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	6.997	21.993	0,00
ASMPT	SG	HKD	3.684	21.672	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	1.033	20.467	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	1.017	18.927	0,00
Trimble	US	USD	335	18.148	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	472	15.506	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	2.191	15.353	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	4.466	15.063	0,00
SEMITEC	JP	JPY	1.301	14.263	0,00
Informatica	US	USD	846	13.990	0,00
Digital Garage	JP	JPY	500	13.814	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	2.270	13.520	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	186	13.494	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	1.320	13.446	0,00
LY Corp	JP	JPY	3.972	13.220	0,00
Plaid	JP	JPY	1.811	12.609	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.012	12.589	0,00
Juniper Networks	US	USD	393	12.513	0,00
Procore Technologies	US	USD	211	11.803	0,00
Akamai Technologies	US	USD	161	11.408	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	1.118	11.370	0,00
Ulvac	JP	JPY	378	11.226	0,00
Arrow Electronics	US	USD	107	10.357	0,00
Intuit	US	USD	19	10.197	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	920	10.082	0,00
DXC Technology	US	USD	736	10.019	0,00
RS Technologies	JP	JPY	610	9.956	0,00
Temenos	CH	CHF	149	9.437	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	5.957	8.894	0,00
Dexerials	JP	JPY	804	8.248	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	1.527	8.219	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	4.011	7.175	0,00
Five9	US	USD	297	6.517	0,00
Nice ADR	IL	USD	48	6.503	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	799	6.214	0,00
SUMCO	JP	JPY	950	5.742	0,00
PagerDuty	US	USD	417	5.697	0,00
TripAdvisor	US	USD	517	5.610	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	215	5.129	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	39	4.278	0,00
Fujitsu	JP	JPY	207	4.001	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	475	1.251	0,00
Wolfspeed	US	USD	137	421	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	6	118	0,00
				73.794.097	**13,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	32.705	5.239.845	0,93
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	143.471	1.870.192	0,33
Home Depot	US	USD	5.543	1.742.905	0,31
Tesla	US	USD	6.486	1.591.612	0,28
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	9.833	1.529.089	0,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.950	1.439.232	0,25
NIKE (B)	US	USD	20.486	1.009.473	0,18
Lowe's Cos	US	USD	4.479	875.173	0,16
PDD Holdings ADR	IE	USD	8.617	793.698	0,14
Prosus	NL	EUR	16.702	683.531	0,12
Ferrari (IT)	IT	EUR	1.591	639.054	0,11
Naspers (N)	ZA	ZAR	2.697	625.489	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	11.136	625.309	0,11
Hermes International	FR	EUR	255	609.069	0,11
Compass Group	GB	GBP	20.041	593.272	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	2.704	551.192	0,10
Omnicom Group	US	USD	7.775	515.903	0,09
Moncler	IT	EUR	7.950	429.643	0,08
Stellantis (IT)	NL	EUR	50.836	413.806	0,07
Continental	DE	EUR	4.910	336.051	0,06
PulteGroup	US	USD	3.657	327.574	0,06
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	3.501	326.921	0,06
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	6.103	320.250	0,06
NetEase	CN	HKD	16.679	313.519	0,06
Service Corp International	US	USD	4.353	304.421	0,05
MercadoLibre	UY	USD	150	302.029	0,05
WPP (GB)	GB	GBP	43.369	293.789	0,05
Hyundai Motor	KR	KRW	2.448	287.550	0,05
Tapestry	US	USD	4.142	254.825	0,05
Pirelli & C	IT	EUR	46.388	251.610	0,04
Entain	GB	GBP	32.295	242.086	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	22.989	238.634	0,04
Li Auto (A)	CN	HKD	22.237	238.390	0,04
IPSOS	FR	EUR	5.389	224.058	0,04
Autoliv	SE	USD	2.672	218.473	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	13.655	198.199	0,04
Informa	GB	GBP	22.954	196.405	0,03
De' Longhi	IT	EUR	7.154	194.592	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	95.065	190.559	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	1.953	184.091	0,03
Aramark	US	USD	6.206	181.943	0,03
Burlington Stores	US	USD	910	176.846	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Renault	FR	EUR	3.776	176.057	0,03
NVR	US	USD	28	176.055	0,03
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	62.766	167.305	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	5.549	165.179	0,03
Expedia Group	US	USD	1.207	164.460	0,03
Brunswick	US	USD	3.644	145.024	0,03
Allegro.eu	PL	PLN	17.236	132.727	0,02
H World Group	CN	HKD	41.694	128.350	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	9.497	113.569	0,02
News (A)	US	USD	4.775	113.430	0,02
Minth Group	TW	HKD	53.098	111.294	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	85.760	109.045	0,02
Wendy's	US	USD	9.400	103.332	0,02
Kingsoft	CN	HKD	23.418	102.340	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	16.451	99.823	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	634	98.989	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	1.212	90.023	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	10.712	87.423	0,02
Sony Group	JP	JPY	3.735	86.440	0,02
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	19.735	84.917	0,02
Wingstop	US	USD	316	70.971	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	160	64.002	0,01
Yonex	JP	JPY	4.419	63.556	0,01
Next	GB	GBP	413	59.863	0,01
Coupang (A)	US	USD	2.828	57.621	0,01
Persimmon	GB	GBP	3.722	56.661	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	8.778	54.518	0,01
Cable One	US	USD	235	54.294	0,01
Starbucks	US	USD	770	53.443	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	2.514	53.375	0,01
Coats Group	GB	GBP	48.542	41.318	0,01
Airbnb (A)	US	USD	390	41.197	0,01
Sanrio	JP	JPY	1.117	38.984	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	5.647	35.453	0,01
Inforich	JP	JPY	1.461	33.442	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	3.085	32.574	0,01
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	664	32.566	0,01
Mizuno	JP	JPY	1.931	30.288	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	1.557	29.032	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	1.611	28.467	0,01
OPAP	GR	EUR	1.416	27.703	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	2.561	26.764	0,00
Electronic Arts	US	USD	205	26.207	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	371	26.176	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	14.425	22.843	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	139	22.769	0,00
Seiko Group	JP	JPY	964	22.309	0,00
Trainline	GB	GBP	4.856	16.600	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	637	15.503	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	4.635	15.406	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	730	12.795	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	464	12.002	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	93	9.682	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	1.749	9.041	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	590	6.117	0,00
IDOM	JP	JPY	777	5.263	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	2.271	5.235	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	721	5.073	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	386	4.895	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	113	3.473	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	210	3.156	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	23	1.214	0,00
Nintendo	JP	JPY	7	487	0,00
				31.268.422	**5,54**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	20.158	1.893.499	0,34
Walmart	US	USD	18.690	1.588.552	0,28
Unilever	GB	GBP	24.076	1.347.061	0,24
Coca-Cola	US	USD	19.669	1.251.771	0,22
Dollar Tree	US	USD	15.555	1.113.424	0,20
Sysco	US	USD	17.521	1.096.699	0,19
Diageo	GB	GBP	35.901	882.981	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	12.940	735.994	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	19.732	713.111	0,13
L'Oreal	FR	EUR	1.612	624.037	0,11
Colgate-Palmolive	US	USD	6.909	559.243	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	5.160	491.366	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	7.647	440.481	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	5.390	426.105	0,08
Monster Beverage	US	USD	7.648	401.832	0,07
Procter & Gamble	US	USD	2.810	399.772	0,07
Danone	FR	EUR	4.937	374.985	0,07
JD Health International	CN	HKD	83.660	348.088	0,06
Heineken (BR)	NL	EUR	4.128	324.847	0,06
US Foods Holding	US	USD	5.298	304.159	0,05
Jeronimo Martins	PT	EUR	14.069	299.958	0,05
PepsiCo	US	USD	2.030	241.584	0,04
Kraft Heinz	US	USD	7.525	192.273	0,03
Marks & Spencer Group	GB	GBP	36.314	166.079	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	70.593	154.155	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	813	152.293	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	10.730	145.243	0,03
Target	US	USD	1.641	139.235	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	44.120	136.201	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	95.960	130.084	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	21.168	124.551	0,02
Amorepacific	KR	KRW	1.526	117.396	0,02
Heineken Holding (A)	NL	EUR	1.592	109.513	0,02
Kolmar Korea	KR	KRW	2.246	105.260	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	818	101.423	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	835	100.254	0,02
Bakkafrost	FO	NOK	2.157	95.378	0,02
Darling Ingredients	US	USD	2.635	73.968	0,01
Essity (B)	SE	SEK	1.906	48.405	0,01
Bunge Global	US	USD	638	44.243	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	2.878	37.642	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	10.220	35.059	0,01
Albertsons (A)	US	USD	1.779	34.327	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	2.031	29.922	0,01
Aryzta (CH)	CH	CHF	12.416	27.464	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	1.261	22.655	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	7.919	18.130	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	960	12.581	0,00
Transaction	JP	JPY	714	11.209	0,00
Bid	ZA	ZAR	493	10.935	0,00
Ocado Group	GB	GBP	810	2.679	0,00
				18.238.106	**3,23**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	10.536	3.037.627	0,54
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	23.909	3.015.572	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	34.370	2.003.794	0,35
Boston Scientific	US	USD	19.489	1.754.463	0,31
Novartis	CH	CHF	16.723	1.679.182	0,30
Stryker	US	USD	4.774	1.554.869	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	4.267	1.544.767	0,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	31.973	1.399.753	0,25
Haleon	GB	GBP	256.864	1.136.682	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	4.371	1.104.586	0,20
Lonza Group	CH	CHF	1.553	978.362	0,17
Eli Lilly	US	USD	1.165	915.426	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.774	908.615	0,16
Fresenius	DE	EUR	19.541	816.822	0,14
Amgen	US	USD	2.933	743.091	0,13
ConvaTec Group	GB	GBP	229.190	700.035	0,12
Siemens Healthineers	DE	EUR	14.030	664.724	0,12
Insulet	US	USD	3.004	660.997	0,12
Viatris	US	USD	82.922	611.245	0,11
Zoetis (A)	US	USD	3.835	525.178	0,09
Insmed	US	USD	8.149	516.388	0,09
Penumbra	US	USD	1.846	476.096	0,08
Sanofi	FR	EUR	4.710	451.732	0,08
AbbVie	US	USD	2.466	416.677	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	9.942	380.839	0,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	597.184	377.106	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.390	317.909	0,06
Cigna Group	US	USD	1.026	306.350	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	952	293.222	0,05
HCA Healthcare	US	USD	945	285.364	0,05
Dexcom	US	USD	4.010	250.533	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	38.289	232.345	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	17.734	219.751	0,04
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	141.615	199.959	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	1.969	195.728	0,03
Pfizer	US	USD	8.734	186.180	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	8.225	183.495	0,03
Tecan Group	CH	CHF	1.056	180.353	0,03
BeiGene	US	HKD	10.067	178.896	0,03
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	6.743	157.372	0,03
Alcon	CH	CHF	1.720	146.670	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	5.187	137.826	0,02
UCB	BE	EUR	848	136.598	0,02
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	170.650	118.067	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	46.161	95.657	0,02
TransMedics Group	US	USD	1.076	86.279	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	3.131	75.186	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	405	74.746	0,01
Royalty Pharma	US	USD	2.018	58.053	0,01
Olympus	JP	JPY	4.229	48.670	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	5.740	43.523	0,01
Glaukos	US	USD	483	39.445	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	995	37.557	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	7.642	33.147	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	4.757	30.161	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	23.326	26.788	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	282	26.651	0,00
Hoya	JP	JPY	253	26.103	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	1.574	25.296	0,00
Merck	DE	EUR	200	24.384	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	14.928	22.690	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2.010	19.927	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	3.576	17.805	0,00
Truking Technology	CN	CNY	14.564	13.148	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	4.631	12.963	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1.964	10.602	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	2.425	9.096	0,00
GNI Group	JP	JPY	464	6.716	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	16.114	4.611	0,00
				32.970.450	**5,84**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.639.070	8.547.750	1,51
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	142.523	6.203.044	1,10
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	713.786	5.732.701	1,02
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	703.450	3.644.574	0,65
JPMorgan Chase	US	USD	15.210	3.243.650	0,57
Mastercard	US	USD	5.471	2.604.715	0,46
Allianz	DE	EUR	6.790	2.472.107	0,44
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	4.586	2.145.803	0,38
Progressive	US	USD	7.407	1.819.701	0,32
Visa	US	USD	5.998	1.803.698	0,32

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Charles Schwab	US	USD	24.578	1.747.803	0,31
AXA	FR	EUR	41.106	1.708.765	0,30
UniCredit	IT	EUR	33.026	1.683.323	0,30
UBS Group	CH	CHF	57.496	1.532.110	0,27
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	156.025	1.526.167	0,27
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	20.204	1.500.966	0,27
Morgan Stanley	US	USD	13.198	1.329.475	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	2.191	1.318.325	0,23
Bank of America	US	USD	36.664	1.274.729	0,23
London Stock Exchange Group	GB	GBP	7.746	1.058.641	0,19
Societe Generale	FR	EUR	22.381	1.020.580	0,18
Wells Fargo	US	USD	16.360	1.016.227	0,18
Nordea Bank	FI	EUR	76.511	931.521	0,17
American International Group	US	USD	13.042	929.405	0,16
NatWest Group	GB	GBP	158.401	890.538	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.999	850.356	0,15
3i Group	GB	GBP	14.141	703.909	0,12
ASR Nederland	NL	EUR	12.267	679.614	0,12
National Bank of Greece	GR	EUR	72.773	676.348	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	4.258	627.636	0,11
Blackrock	US	USD	779	621.775	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	848.033	612.658	0,11
NN Group	NL	EUR	11.097	598.142	0,11
ING Groep	NL	EUR	35.083	596.906	0,11
VZ Holding	CH	CHF	3.181	578.311	0,10
Swedbank (A)	SE	SEK	24.690	540.422	0,10
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	2.254	522.445	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	181.424	506.643	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	105.929	495.959	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	56.175	495.347	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	2.290	483.039	0,09
KBC Group	BE	EUR	5.769	467.654	0,08
NU Holdings (KY)	BR	USD	42.940	464.477	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	2.204	432.430	0,08
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	710.838	428.757	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	3.044	427.391	0,08
DNB Bank	NO	NOK	19.456	426.983	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	1.508	422.542	0,07
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	459.620	419.028	0,07
Aon	GB	USD	1.291	399.067	0,07
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	28.314	358.174	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	32.090	352.508	0,06
Prudential (UK)	HK	GBP	37.617	350.170	0,06
Apollo Global Management	US	USD	2.765	328.963	0,06
Qatar National Bank	QA	QAR	81.267	328.466	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	683.030	319.348	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	333.630	287.433	0,05
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	16.673	281.906	0,05
Northern Trust	US	USD	3.418	281.133	0,05
KakaoBank	KR	KRW	19.315	265.815	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	63.610	259.347	0,05
Nedbank Group	ZA	ZAR	16.817	202.070	0,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	37.450	183.841	0,03
Barclays	GB	GBP	50.412	175.905	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	104.354	168.839	0,03
Aviva	GB	GBP	24.869	163.728	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	675.633	149.416	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	722.071	146.544	0,03
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	829	135.355	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	87.545	126.993	0,02
Ares Management (A)	US	USD	956	126.348	0,02
Comerica	US	USD	2.426	114.186	0,02
Fiserv	US	USD	678	109.773	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	6.164	108.272	0,02
Emirates NBD Bank	AE	AED	19.955	98.384	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	38.862	96.418	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	39.623	92.114	0,02
XP (A)	BR	USD	6.454	90.086	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	54.861	88.488	0,02
Voya Financial	US	USD	1.665	85.851	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	12.180	85.561	0,02
Travelers	US	USD	342	78.982	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	3.595	78.559	0,01
Everest Group	BM	USD	242	75.570	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	61.063	67.004	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	18.063	54.718	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	27.992	54.391	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	3.884	53.386	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	392	52.981	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	6.371	46.494	0,01
Adyen	NL	EUR	31	43.484	0,01
S&P Global	US	USD	93	40.603	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.871	38.305	0,01
Nexi	IT	EUR	6.999	36.003	0,01
Tryg	DK	DKK	1.545	32.552	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	5.373	30.460	0,01
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	687	30.233	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	421	28.991	0,01
Storebrand (A)	NO	NOK	2.658	28.154	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	47.006	26.988	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	750	26.273	0,00
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	25.275	25.267	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.773	23.262	0,00
Aegon	NL	EUR	3.792	21.354	0,00
Kakaopay	KR	KRW	817	15.931	0,00
Premium Group	JP	JPY	1.047	13.737	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	2.518	12.261	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	10.110	10.109	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	6.660	5.656	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.289	5.414	0,00
Wise	GB	GBP	406	4.667	0,00
				78.187.381	**13,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	8.486	1.138.980	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	8.000	1.120.461	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	5.613	781.940	0,14
Sun Communities REIT	US	USD	5.179	560.924	0,10
Prologis REIT	US	USD	4.932	438.406	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	149.012	232.078	0,04
China Resources Land	HK	HKD	69.135	204.204	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	876	186.219	0,03
Vonovia	DE	EUR	5.946	173.863	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.608	160.411	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	92.231	108.215	0,02
Emaar Properties	AE	AED	33.073	103.943	0,02
CoStar Group	US	USD	1.462	97.106	0,02
Ventas REIT	US	USD	1.050	64.280	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	497	52.997	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	384	35.559	0,01
KE Holdings	CN	HKD	4.486	26.790	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	13.367	16.776	0,00
Katitas	JP	JPY	1.084	13.810	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	9.331	12.398	0,00
Relo Group	JP	JPY	767	8.894	0,00
Arealink	JP	JPY	587	7.928	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	210	6.880	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	275	4.938	0,00
JINUSHI	JP	JPY	377	4.779	0,00
				5.562.779	**0,99**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	7.757.250	7.753.414	1,37
				7.753.414	**1,37**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	6.882.429	79.898.802	14,15
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	5.771.962	61.989.118	10,98
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	4.256.388	49.020.507	8,68
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	7.800.413	10.771.002	1,91
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	57.817	4.576.988	0,81
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	344.423	3.577.528	0,63
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	66	1.206.864	0,21
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	99	1.046	0,00
				211.041.855	**37,39**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	2.029	2.004.573	0,36
Spotify Technology	SE	USD	2.637	1.402.996	0,25
T-Mobile (US)	US	USD	5.121	1.108.154	0,20
Deutsche Telekom	DE	EUR	31.030	980.543	0,17
Tele2 (B)	SE	SEK	56.685	735.719	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	61.613	649.404	0,12
KT	KR	KRW	15.515	498.479	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	203.952	480.695	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	26.471	442.594	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	124.798	411.629	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	8.612	404.950	0,07
Koninklijke KPN	NL	EUR	34.526	141.384	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	16.697	129.551	0,02
Taiwan Mobile	TW	TWD	36.217	113.096	0,02
SK Telecom	KR	KRW	1.912	64.385	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	387.247	53.660	0,01
AT&T	US	USD	1.659	40.243	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	1.001	31.947	0,01
True Corp (F)	TH	THB	76.977	24.621	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	706	18.258	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	537	14.349	0,00
True NVDR	TH	THB	19.873	6.325	0,00
				9.757.555	**1,73**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Repsol	ES	EUR	1.875	20.264	0,00
				20.264	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	93.750	423.556	0,08
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	65.866	154.720	0,03
Suzano	BR	BRL	13.750	107.793	0,02
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				686.069	**0,12**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	23.812	1.021.040	0,18
Localiza Rent a Car	BR	BRL	39.888	264.885	0,05
Fluidra	ES	EUR	10.442	212.184	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	6.671	185.748	0,03
WEG	BR	BRL	24.753	175.209	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	6.986	124.040	0,02
Embraer	BR	BRL	7.075	71.429	0,01
				2.054.535	**0,36**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	23.916	1.129.811	0,20
Trip.com Group	CN	HKD	7.654	404.460	0,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Direcional Engenharia	BR	BRL	21.285	118.123	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	27.016	60.936	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	361	24.977	0,00
HBX Group International	ES	EUR	1.249	9.627	0,00
				1.747.934	**0,31**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	4.778	445.554	0,08
Arca Continental	MX	MXN	31	282	0,00
				445.836	**0,08**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	20.150	99.901	0,02
				99.901	**0,02**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	172.386	1.065.692	0,19
Bankinter	ES	EUR	45.227	463.128	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	220.326	453.411	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	73.954	436.078	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	29.114	351.120	0,06
AIB Group	IE	EUR	53.172	314.513	0,06
Bank of Ireland Group	IE	EUR	29.415	303.711	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	25.413	189.988	0,03
Banco do Brasil	BR	BRL	30.493	136.279	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	58.564	121.756	0,02
Banco del Bajio	MX	MXN	10.435	22.304	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	8.562	18.220	0,00
				3.876.200	**0,69**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	25.950	62.233	0,01
				62.233	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	5.370	191.392	0,03
				191.392	**0,03**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	42.124	42.108	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	33.699	33.648	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	25.275	25.265	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	21.062	21.005	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	21.062	20.978	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	21.062	20.967	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	20.220	20.220	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	20.220	20.194	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	20.220	20.185	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	20.220	20.018	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	18.535	18.474	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	16.850	16.855	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	16.850	16.855	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	16.850	16.854	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	16.850	16.852	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	16.850	16.852	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	16.850	16.851	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	16.850	16.850	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	16.850	16.850	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	16.850	16.850	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	16.850	16.850	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	16.850	16.850	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	16.850	16.847	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	16.850	16.846	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	16.850	16.844	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	16.850	16.844	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	16.850	16.842	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	16.850	16.842	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	16.850	16.840	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	16.850	16.837	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	16.850	16.837	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	16.850	16.835	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	16.850	16.834	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	16.850	16.831	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	16.850	16.830	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	16.850	16.830	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	16.850	16.829	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	16.850	16.828	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	16.850	16.828	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	16.850	16.821	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	16.850	16.821	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	16.850	16.821	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	16.850	16.819	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	16.850	16.819	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	16.850	16.816	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	16.850	16.814	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	16.850	16.814	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	16.850	16.814	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	16.850	16.813	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	16.850	16.812	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	16.850	16.811	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	16.850	16.811	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	16.850	16.807	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	16.850	16.803	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	16.850	16.802	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	16.850	16.801	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	16.850	16.799	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	16.850	16.794	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	16.850	16.793	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	16.850	16.793	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	16.850	16.793	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	16.850	16.792	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	16.850	16.792	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	16.850	16.792	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	16.850	16.792	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	16.850	16.792	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	16.850	16.792	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	16.850	16.792	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	16.850	16.785	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	16.850	16.784	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	16.850	16.784	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	16.850	16.782	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	16.850	16.778	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	16.850	16.775	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	16.850	16.773	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	16.850	16.772	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	16.850	16.770	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	16.850	16.769	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	16.850	16.767	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	16.850	16.766	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	16.850	16.766	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	16.850	16.763	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	16.850	16.761	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	16.850	16.760	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	16.850	16.742	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	16.850	16.694	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	16.850	16.686	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	16.850	16.672	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	16.850	16.664	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	16.007	15.988	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	15.165	15.121	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	15.165	15.089	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	13.480	13.484	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	13.480	13.475	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	13.480	13.467	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	12.637	12.598	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	12.637	12.583	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	12.637	12.582	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	11.795	11.741	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	11.795	11.689	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	8.425	8.450	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	8.425	8.428	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	8.425	8.428	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	8.425	8.427	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	8.425	8.427	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	8.425	8.427	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	8.425	8.427	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	8.425	8.427	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	8.425	8.426	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	8.425	8.426	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	8.425	8.426	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	8.425	8.426	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	8.425	8.426	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	8.425	8.426	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	8.425	8.425	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	8.425	8.425	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	8.425	8.425	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	8.425	8.425	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	8.425	8.425	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	8.425	8.425	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	8.425	8.424	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	8.425	8.422	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	8.425	8.422	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	8.425	8.418	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	8.425	8.417	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	8.425	8.411	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	8.425	8.410	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	8.425	8.409	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	8.425	8.409	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	8.425	8.409	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	8.425	8.409	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	8.425	8.408	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	8.425	8.407	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	8.425	8.407	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	8.425	8.406	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	8.425	8.406	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	8.425	8.405	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	8.425	8.403	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	8.425	8.403	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	8.425	8.403	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	8.425	8.398	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	8.425	8.393	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	8.425	8.392	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	8.425	8.391	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	8.425	8.390	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	8.425	8.389	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	8.425	8.387	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	8.425	8.386	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	8.425	8.384	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	8.425	8.339	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	8.425	8.316	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	6.740	6.725	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	5.055	5.053	0,00
				2.162.318	**0,38**

Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	4.264	0	0,00
				0	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	230	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	61	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	3.153	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	136	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	6.341	19.557	0,00
				19.557	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	33.699	33.701	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	25.275	25.275	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	16.850	16.850	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	5.492	0	0,00
				75.826	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	50.549	51.986	0,01
				51.986	**0,01**
Fractions				4	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 503.827.807)				**542.961.758**	**96,19**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	162.050	162.050	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	84.395	84.395	0,01
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	35.384	35.384	0,01
				281.829	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**543.243.587**	**96,24**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	11.122.449	60.706	0,01
			60.706	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto-vermögens
Futures				
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	4.542.655	12.916	0,00
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	11.067.257	(755)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	1.757.198	(36.887)	(0,01)
			(24.726)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			21.193.961	3,76
Nettovermögen			**564.473.528**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Netto-vermögens
Irland	IE	42,25
USA	US	23,79
UK	GB	5,07
Deutschland	DE	4,68
Frankreich	FR	4,07
China	CN	2,50
Schweiz	CH	2,41
Niederlande	NL	1,77
Taiwan-Gebiet	TW	1,61
Schweden	SE	1,15
Korea	KR	0,93
Italy	IT	0,86
Dänemark	DK	0,65
Spain	ES	0,61
Brasilien	BR	0,47
Japan	JP	0,45
Finnland	FI	0,39
Südafrika	ZA	0,30
Griechenland	GR	0,26
Belgien	BE	0,23
Mexiko	MX	0,18
Malaysia	MY	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,17
Portugal	PT	0,16
Thailand	TH	0,13
Kanada	CA	0,12
Norwegen	NO	0,12
Indonesien	ID	0,12
Bermuda	BM	0,10
Polen	PL	0,08
Qatar	QA	0,06
Uruguay	UY	0,05
Turkey	TR	0,04
Kuwait	KW	0,02
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Färöer-Inselns	FO	0,02
Osterreich	AT	0,01
Singapur	SG	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Chile	CL	0,01
Philippinen	PH	0,01
Israel	IL	0,00
India	IN	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,76

Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	37.046	1.895.265	0,39
Exxon Mobil	US	USD	15.753	1.453.313	0,30
Shell	GB	GBP	46.153	1.324.234	0,27
Chevron	US	USD	5.187	615.070	0,13
Galp Energia	PT	EUR	36.861	502.606	0,10
Cheniere Energy	US	USD	1.986	398.739	0,08
Diamondback Energy	US	USD	2.620	304.201	0,06
Baker Hughes	US	USD	9.499	293.063	0,06
Schlumberger (US)	US	USD	7.930	229.984	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	243.157	169.724	0,03
EQT	US	USD	3.419	148.779	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	139.477	62.794	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	70.786	53.835	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	37.136	46.212	0,01
Williams	US	USD	518	26.498	0,01
Kinder Morgan	US	USD	1.069	24.626	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	28.916	20.476	0,00
CGN Mining	HK	HKD	112.695	18.320	0,00
SM Energy	US	USD	669	13.421	0,00
PTT (F)	TH	THB	11.004	8.992	0,00
TGS	NO	NOK	1.227	8.005	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	4.760	4.611	0,00
Viridien	FR	EUR	71	3.706	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	11	8	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	369	0	0,00
				7.626.482	**1,56**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	56.052	1.115.004	0,23
National Grid	GB	GBP	71.904	915.516	0,19
NextEra Energy	US	USD	14.670	855.792	0,18
E.ON	DE	EUR	40.681	627.104	0,13
Centrica	GB	GBP	272.779	513.598	0,11
Southern	US	USD	6.344	510.343	0,10
United Utilities Group	GB	GBP	33.156	439.504	0,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	49.957	345.556	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.933	275.124	0,06
Severn Trent	GB	GBP	8.365	274.385	0,06
Exelon	US	USD	6.284	257.931	0,05
Duke Energy	US	USD	2.135	228.676	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	63.401	226.598	0,05
Engie	FR	EUR	11.592	210.809	0,04
Eversource Energy	US	USD	3.915	203.953	0,04
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	509.755	196.898	0,04
Orsted	DK	DKK	5.568	195.328	0,04
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	5.725	184.242	0,04
RWE	DE	EUR	4.008	137.060	0,03
Fortum	FI	EUR	4.836	71.304	0,01
				7.784.725	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	10.594	1.912.929	0,39
Linde	US	USD	3.658	1.458.205	0,30
Rio Tinto	GB	GBP	22.786	1.191.304	0,24
Anglo American (UK)	GB	GBP	13.526	322.642	0,07
Steel Dynamics	US	USD	2.810	319.556	0,07
SIG Group	CH	CHF	17.764	302.578	0,06
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	126.020	265.451	0,05
Ecolab	US	USD	1.087	237.110	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	28.228	230.509	0,05
Freeport-McMoRan	US	USD	6.217	196.020	0,04
Endeavour Mining	GB	GBP	7.856	186.190	0,04
Hexpol	SE	SEK	23.245	177.522	0,04
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	2.998	171.144	0,04
Norsk Hydro	NO	NOK	35.098	162.505	0,03
DSM-Firmenich	CH	EUR	1.665	158.732	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	4.167	153.389	0,03
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	4.150	152.694	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	6.257	139.231	0,03
LANXESS	DE	EUR	5.018	131.563	0,03
Arkema	FR	EUR	1.845	122.951	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	59.397	114.156	0,02
Crown Holdings	US	USD	1.210	102.794	0,02
Holcim	CH	CHF	1.025	100.547	0,02
Symrise	DE	EUR	876	88.916	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	34.472	85.528	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	83.381	68.997	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	7.471	68.412	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	3.404	67.629	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	1.464	64.478	0,01
OCI	NL	EUR	8.602	62.794	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	162.997	45.412	0,01
Empresas CMPC	CL	CLP	25.251	34.480	0,01
C Uyemura	JP	JPY	510	29.001	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	12.781	27.062	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	1.052	26.853	0,01
NOF	JP	JPY	1.818	24.034	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	9.334	23.413	0,00
RPM International	US	USD	228	21.259	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	6.934	20.208	0,00
Mondi	GB	GBP	1.352	18.010	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	36.328	15.482	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	8.963	12.105	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	210	11.021	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	553	10.658	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	196	6.079	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	107	3.161	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	12	24	0,00
				9.144.738	**1,88**
Industrie					
RELX	GB	GBP	37.370	1.786.851	0,37
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	8.289	1.692.624	0,35
General Electric (US)	US	USD	8.948	1.578.499	0,32
Siemens	DE	EUR	6.860	1.385.285	0,28
Siemens Energy	DE	EUR	20.280	1.369.680	0,28
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	13.315	1.271.584	0,26
Parker-Hannifin	US	USD	2.338	1.228.192	0,25
Safran	FR	EUR	4.930	1.148.730	0,24
Assa Abloy (B)	SE	SEK	40.852	1.086.893	0,22
Legrand	FR	EUR	10.980	1.057.403	0,22
ITT	US	USD	6.004	716.131	0,15
Ashtead Group	GB	GBP	14.797	694.123	0,14
Epiroc (A)	SE	SEK	36.182	689.306	0,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	16.520	580.837	0,12
Emerson Electric	US	USD	6.043	554.369	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	2.075	544.785	0,11
Eaton	IE	USD	2.042	520.433	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	37.926	443.438	0,09
Epiroc (B)	SE	SEK	24.935	430.440	0,09
Vinci	FR	EUR	3.482	426.916	0,09
CSX	US	USD	17.302	424.163	0,09
Norfolk Southern	US	USD	2.035	397.771	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.541	394.997	0,08
Rexel	FR	EUR	15.750	384.147	0,08
Bunzl	GB	GBP	13.443	371.410	0,08
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	12.963	361.420	0,07
Experian	IE	GBP	7.887	344.484	0,07
CRRC (H)	CN	HKD	625.791	339.344	0,07
FedEx	US	USD	1.856	339.225	0,07
Forbo Holding	CH	CHF	400	338.226	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	8.831	331.250	0,07
Genpact	US	USD	7.610	330.956	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	32.330	322.640	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.912	307.812	0,06
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	7.155	286.640	0,06
Aeroports de Paris	FR	EUR	2.104	231.070	0,05
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	1.107	223.869	0,05
TransUnion	US	USD	3.037	218.175	0,04
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	40.850	213.839	0,04
Rockwell Automation	US	USD	961	207.818	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.795	204.263	0,04
Tetra Tech	US	USD	7.390	201.059	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	22.075	190.860	0,04
AECOM	US	USD	2.186	188.554	0,04
3M	US	USD	1.530	185.605	0,04
DCC (UK)	IE	GBP	2.916	167.521	0,03
TKH Group	NL	EUR	4.667	161.937	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	3.288	154.414	0,03
DL E&C	KR	KRW	5.628	151.107	0,03
nVent Electric	GB	USD	3.118	149.645	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	82.997	142.372	0,03
Sandvik	SE	SEK	7.309	133.438	0,03
Acuity	US	USD	603	127.462	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	1.458	121.626	0,02
Veralto	US	USD	1.362	113.412	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.805	106.643	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	1.034	106.533	0,02
Airtac International Group	TW	TWD	3.845	92.647	0,02
Interpump Group	IT	EUR	2.871	86.347	0,02
Spring Airlines (A)	CN	CNY	11.203	72.711	0,01
Insperity	US	USD	1.261	70.800	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	7.004	70.203	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	1.357	65.659	0,01
Hitachi	JP	JPY	2.982	64.146	0,01
XPO	US	USD	601	54.932	0,01
IHI	JP	JPY	766	52.595	0,01
Energy Recovery	US	USD	3.797	51.294	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	3.991	49.092	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	13.749	46.608	0,01
Azelis Group	BE	EUR	3.395	46.310	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	4.287	36.229	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	18.880	34.763	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	6.208	33.317	0,01
UniFirst	US	USD	199	31.235	0,01
Miura	JP	JPY	1.631	30.537	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1.461	30.090	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	9.658	29.338	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	14.319	29.088	0,01
Iveco Group	IT	EUR	2.047	28.667	0,01
American Airlines Group	US	USD	3.207	27.599	0,01
Teleperformance	FR	EUR	279	26.871	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	697	26.111	0,01
Raksul	JP	JPY	3.665	25.899	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	341	25.770	0,01
Cintas	US	USD	133	24.469	0,01
FTI Consulting	US	USD	163	23.578	0,00
Saia	US	USD	111	23.281	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	1.999	22.270	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	108	22.260	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.314	22.208	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	3.898	21.403	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	2.652	17.488	0,00
Visional	JP	JPY	314	16.727	0,00
Mitsui	JP	JPY	870	15.455	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	19.728	13.870	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	1.509	13.327	0,00
Nikkiso	JP	JPY	1.772	12.988	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	637	11.373	0,00
Management Solutions	JP	JPY	893	10.628	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	383	10.620	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	248	9.652	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	1.750	9.204	0,00
gremz	JP	JPY	619	9.006	0,00
Nabtesco	JP	JPY	545	7.192	0,00
Concentrix	US	USD	159	7.023	0,00
THK	JP	JPY	282	6.092	0,00
Ushio	JP	JPY	571	6.033	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	625	5.087	0,00
WNS Holdings	IN	USD	96	4.999	0,00
Tsugami	JP	JPY	426	4.621	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	1.737	3.333	0,00
CKD	JP	JPY	156	1.987	0,00
Makita	JP	JPY	52	1.332	0,00
				29.778.590	**6,11**
IT					
Apple	US	USD	43.454	8.080.803	1,66
Microsoft	US	USD	22.001	7.567.185	1,55
NVIDIA	US	USD	73.591	6.911.025	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	163.876	4.061.935	0,83
Meta Platforms (A)	US	USD	8.099	3.857.449	0,79
SAP	DE	EUR	13.732	3.505.762	0,72
Alphabet (A)	US	USD	18.425	2.552.660	0,52
Broadcom	US	USD	15.019	2.510.877	0,51
Tencent Holdings	CN	HKD	46.510	2.497.931	0,51
ASML Holding	NL	EUR	4.042	2.354.479	0,48
Alphabet (C)	US	USD	13.872	1.946.392	0,40
Samsung Electronics	KR	KRW	36.160	1.237.044	0,25
Salesforce	US	USD	5.048	1.184.372	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	15.659	1.007.600	0,21
MediaTek	TW	TWD	20.153	747.340	0,15
Oracle	US	USD	5.807	711.608	0,15
KLA-Tencor	US	USD	1.113	676.735	0,14
Lam Research	US	USD	10.537	651.164	0,13
Adobe	US	USD	1.879	614.855	0,13
Workday (A)	US	USD	2.293	489.957	0,10
Scout24	DE	EUR	4.590	480.618	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	5.450	458.626	0,09
Autodesk	US	USD	1.836	440.338	0,09
Datadog (A)	US	USD	4.890	435.822	0,09
Xiaomi (B)	CN	HKD	77.349	433.675	0,09
SK Hynix	KR	KRW	3.904	424.714	0,09
ASE Technology Holding	TW	TWD	109.116	405.691	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	13.941	403.373	0,08
NAVER	KR	KRW	3.030	374.575	0,08
Marvell Technology	US	USD	7.184	361.530	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	51.310	336.644	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	2.098	335.282	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	3.373	317.852	0,07
Asustek Computer	TW	TWD	19.755	315.603	0,06
Life360	US	USD	8.501	314.165	0,06
PTC	US	USD	2.185	295.065	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	1.729	283.791	0,06
Capgemini	FR	EUR	1.954	273.215	0,06
Microchip Technology	US	USD	6.562	262.481	0,05
Seagate Technology Holdings	US	USD	2.402	190.138	0,04
CDW	US	USD	1.285	179.775	0,04
Fair Issac	US	USD	100	174.667	0,04
Novatek Microelectronics	TW	TWD	11.800	168.229	0,03
Sage Group	GB	GBP	10.278	149.535	0,03
Unimicron Technology	TW	TWD	57.276	147.451	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	2.511	138.580	0,03
Yageo	TW	TWD	10.521	132.175	0,03
Accton Technology	TW	TWD	6.629	107.936	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	71.178	105.894	0,02
Dynatrace	US	USD	2.584	105.736	0,02
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	211.987	98.549	0,02
Western Digital	US	USD	2.348	89.975	0,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	22.804	88.618	0,02
Wistron	TW	TWD	31.024	86.825	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	10.260	76.184	0,02
Elastic	US	USD	907	67.997	0,01
Keyence	JP	JPY	179	65.650	0,01
F5 Networks	US	USD	277	63.997	0,01
Wiwynn	TW	TWD	1.193	62.615	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	1.061	61.725	0,01
Texas Instruments	US	USD	424	59.101	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	9.281	48.748	0,01
Lotes	TW	TWD	1.339	45.898	0,01
Elite Material	TW	TWD	2.784	42.456	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	2.564	42.015	0,01
MongoDB (A)	US	USD	273	41.145	0,01
Cisco Systems	US	USD	776	39.284	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	18.959	39.112	0,01
ANSYS	US	USD	138	38.515	0,01
ASMedia Technology	TW	TWD	795	36.656	0,01
giftee	JP	JPY	3.472	33.055	0,01
Intel	US	USD	1.860	32.486	0,01
Dell Technologies	US	USD	398	31.774	0,01
Silergy	CN	TWD	2.876	31.629	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	7.166	29.304	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	7.690	28.612	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	740	28.582	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	2.720	26.836	0,01
Rorze	JP	JPY	2.809	24.657	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	187	24.564	0,01
Accenture (A)	IE	USD	89	23.215	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	265	21.845	0,00
Qorvo	US	USD	359	21.811	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	1.876	21.758	0,00
Zoom Communications	US	USD	300	20.309	0,00
Corning	US	USD	520	20.257	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	6.045	19.001	0,00
ASMPT	SG	HKD	3.183	18.725	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	892	17.684	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	879	16.353	0,00
Trimble	US	USD	290	15.680	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	408	13.397	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	1.893	13.264	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	3.858	13.014	0,00
SEMITEC	JP	JPY	1.124	12.323	0,00
Informatica	US	USD	731	12.088	0,00
Digital Garage	JP	JPY	432	11.935	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	1.961	11.681	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	161	11.658	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	1.140	11.616	0,00
LY Corp	JP	JPY	3.432	11.422	0,00
Plaid	JP	JPY	1.565	10.894	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	874	10.877	0,00
Juniper Networks	US	USD	339	10.811	0,00
Procore Technologies	US	USD	182	10.198	0,00
Akamai Technologies	US	USD	140	9.856	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	966	9.824	0,00
Ulvac	JP	JPY	327	9.700	0,00
Arrow Electronics	US	USD	92	8.949	0,00
Intuit	US	USD	16	8.810	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	795	8.710	0,00
DXC Technology	US	USD	636	8.657	0,00
RS Technologies	JP	JPY	527	8.602	0,00
Temenos	CH	CHF	129	8.154	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	5.146	7.684	0,00
Dexerials	JP	JPY	694	7.126	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	1.320	7.101	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	3.465	6.199	0,00
Five9	US	USD	257	5.631	0,00
Nice ADR	IL	USD	41	5.619	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	690	5.369	0,00
SUMCO	JP	JPY	821	4.961	0,00
PagerDuty	US	USD	361	4.922	0,00
TripAdvisor	US	USD	446	4.847	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	185	4.431	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	34	3.696	0,00
Fujitsu	JP	JPY	179	3.457	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	411	1.081	0,00
Wolfspeed	US	USD	119	364	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	5	102	0,00
				63.742.581	**13,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	28.248	4.525.651	0,93
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	123.951	1.615.742	0,33
Home Depot	US	USD	4.788	1.505.338	0,31
Tesla	US	USD	5.602	1.374.666	0,28
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	8.496	1.321.174	0,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.549	1.243.535	0,25
NIKE (B)	US	USD	17.693	871.877	0,18
Lowe's Cos	US	USD	3.868	755.882	0,15
PDD Holdings ADR	IE	USD	7.445	685.710	0,14
Prosus	NL	EUR	14.431	590.590	0,12
Ferrari (IT)	IT	EUR	1.375	552.160	0,11
Naspers (N)	ZA	ZAR	2.330	540.387	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	9.618	540.076	0,11
Hermes International	FR	EUR	220	526.252	0,11
Compass Group	GB	GBP	17.316	512.603	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	2.335	476.061	0,10
Omnicom Group	US	USD	6.715	445.582	0,09
Moncler	IT	EUR	6.869	371.224	0,08
Stellantis (IT)	NL	EUR	43.924	357.539	0,07
Continental	DE	EUR	4.243	290.357	0,06
PulteGroup	US	USD	3.158	282.924	0,06
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	3.025	282.469	0,06
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	5.274	276.705	0,06
NetEase	CN	HKD	14.410	270.865	0,06
Service Corp International	US	USD	3.760	262.927	0,05
MercadoLibre	UY	USD	130	260.860	0,05
WPP (GB)	GB	GBP	37.472	253.841	0,05
Hyundai Motor	KR	KRW	2.115	248.427	0,05
Tapestry	US	USD	3.577	220.091	0,05
Pirelli & C	IT	EUR	40.081	217.398	0,04
Entain	GB	GBP	27.904	209.169	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	19.861	206.166	0,04
Li Auto (A)	CN	HKD	19.211	205.955	0,04
IPSOS	FR	EUR	4.656	193.592	0,04
Autoliv	SE	USD	2.308	188.694	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	11.797	171.233	0,04
Informa	GB	GBP	19.833	169.699	0,03
De' Longhi	IT	EUR	6.181	168.132	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	82.138	164.647	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	1.687	159.044	0,03
Aramark	US	USD	5.360	157.143	0,03
Burlington Stores	US	USD	786	152.741	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Renault	FR	EUR	3.262	152.118	0,03
NVR	US	USD	24	152.057	0,03
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	54.226	144.542	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	4.794	142.711	0,03
Expedia Group	US	USD	1.042	142.043	0,03
Brunswick	US	USD	3.148	125.257	0,03
Allegro.eu	PL	PLN	14.891	114.671	0,02
H World Group	CN	HKD	36.021	110.887	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	8.205	98.118	0,02
News (A)	US	USD	4.124	97.969	0,02
Minth Group	TW	HKD	45.874	96.152	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	74.092	94.208	0,02
Wendy's	US	USD	8.118	89.247	0,02
Kingsoft	CN	HKD	20.232	88.416	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	14.213	86.241	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	547	85.496	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	1.047	77.783	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	9.254	75.529	0,02
Sony Group	JP	JPY	3.227	74.682	0,02
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	17.050	73.363	0,02
Wingstop	US	USD	273	61.297	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	138	55.278	0,01
Yonex	JP	JPY	3.818	54.911	0,01
Next	GB	GBP	357	51.723	0,01
Coupang (A)	US	USD	2.442	49.767	0,01
Persimmon	GB	GBP	3.216	48.956	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	7.584	47.100	0,01
Cable One	US	USD	203	46.894	0,01
Starbucks	US	USD	665	46.158	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	2.172	46.113	0,01
Coats Group	GB	GBP	41.941	35.700	0,01
Airbnb (A)	US	USD	337	35.582	0,01
Sanrio	JP	JPY	965	33.681	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	4.879	30.629	0,01
Inforich	JP	JPY	1.262	28.894	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	2.665	28.144	0,01
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	574	28.138	0,01
Mizuno	JP	JPY	1.668	26.168	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	1.346	25.083	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	1.392	24.587	0,01
OPAP	GR	EUR	1.223	23.936	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	2.213	23.124	0,00
Electronic Arts	US	USD	177	22.643	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	320	22.617	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	12.463	19.735	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	120	19.666	0,00
Seiko Group	JP	JPY	833	19.274	0,00
Trainline	GB	GBP	4.195	14.343	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	550	13.394	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	4.004	13.310	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	631	11.054	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	401	10.370	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	80	8.365	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	1.511	7.812	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	510	5.285	0,00
IDOM	JP	JPY	671	4.548	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.962	4.523	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	623	4.382	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	333	4.229	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	98	3.001	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	182	2.727	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	20	1.049	0,00
Nintendo	JP	JPY	6	420	0,00
				27.011.228	**5,54**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	17.417	1.636.034	0,34
Walmart	US	USD	16.143	1.372.024	0,28
Unilever	GB	GBP	20.802	1.163.898	0,24
Coca-Cola	US	USD	16.988	1.081.148	0,22
Dollar Tree	US	USD	13.435	961.659	0,20
Sysco	US	USD	15.133	947.213	0,19
Diageo	GB	GBP	31.019	762.920	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	11.180	635.919	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	17.049	616.147	0,13
L'Oreal	FR	EUR	1.393	539.185	0,11
Colgate-Palmolive	US	USD	5.968	483.015	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	4.459	424.553	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	6.607	380.588	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	4.657	368.166	0,08
Monster Beverage	US	USD	6.606	347.060	0,07
Procter & Gamble	US	USD	2.427	345.281	0,07
Danone	FR	EUR	4.265	323.997	0,07
JD Health International	CN	HKD	72.278	300.728	0,06
Heineken (BR)	NL	EUR	3.566	280.677	0,06
US Foods Holding	US	USD	4.576	262.701	0,05
Jeronimo Martins	PT	EUR	12.156	259.172	0,05
PepsiCo	US	USD	1.753	208.655	0,04
Kraft Heinz	US	USD	6.499	166.065	0,03
Marks & Spencer Group	GB	GBP	31.377	143.497	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	60.988	133.182	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	703	131.572	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	9.270	125.482	0,03
Target	US	USD	1.417	120.257	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	38.118	117.670	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	82.904	112.385	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	18.289	107.615	0,02
Amorepacific	KR	KRW	1.319	101.424	0,02
Heineken Holding (A)	NL	EUR	1.375	94.622	0,02
Kolmar Korea	KR	KRW	1.940	90.938	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	707	87.632	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	722	86.622	0,02
Bakkafrost	FO	NOK	1.863	82.409	0,02
Darling Ingredients	US	USD	2.276	63.886	0,01
Essity (B)	SE	SEK	1.646	41.823	0,01
Bunge Global	US	USD	551	38.212	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	2.487	32.522	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	8.830	30.289	0,01
Albertsons (A)	US	USD	1.536	29.648	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1.755	25.852	0,01
Aryzta (CH)	CH	CHF	10.728	23.729	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	1.089	19.574	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	6.841	15.663	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	830	10.870	0,00
Transaction	JP	JPY	617	9.685	0,00
Bid	ZA	ZAR	426	9.447	0,00
Ocado Group	GB	GBP	700	2.314	0,00
				15.755.626	**3,23**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	9.103	2.624.592	0,54
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	20.658	2.605.536	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	29.697	1.731.332	0,36
Boston Scientific	US	USD	16.832	1.515.320	0,31
Novartis	CH	CHF	14.449	1.450.859	0,30
Stryker	US	USD	4.123	1.342.931	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	3.685	1.334.207	0,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	27.615	1.208.959	0,25
Haleon	GB	GBP	221.938	982.124	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	3.777	954.392	0,20
Lonza Group	CH	CHF	1.341	845.332	0,17
Eli Lilly	US	USD	1.007	790.648	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.533	784.766	0,16
Fresenius	DE	EUR	16.884	705.756	0,14
Amgen	US	USD	2.534	641.803	0,13
ConvaTec Group	GB	GBP	198.026	604.849	0,12
Siemens Healthineers	DE	EUR	12.122	574.339	0,12
Insulet	US	USD	2.595	570.899	0,12
Viatris	US	USD	71.619	527.929	0,11
Zoetis (A)	US	USD	3.312	453.593	0,09
Insmed	US	USD	7.038	446.002	0,09
Penumbra	US	USD	1.594	411.202	0,08
Sanofi	FR	EUR	4.070	390.309	0,08
AbbVie	US	USD	2.130	359.882	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	8.590	329.055	0,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	515.933	325.798	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	1.201	274.576	0,06
Cigna Group	US	USD	886	264.592	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	823	253.352	0,05
HCA Healthcare	US	USD	816	246.467	0,05
Dexcom	US	USD	3.463	216.384	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	33.079	200.733	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	15.323	189.870	0,04
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	122.347	172.753	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	1.701	169.114	0,03
Pfizer	US	USD	7.544	160.803	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	7.106	158.545	0,03
Tecan Group	CH	CHF	912	155.830	0,03
BeiGene	US	HKD	8.697	154.556	0,03
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	5.827	135.973	0,03
Alcon	CH	CHF	1.486	126.727	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	4.481	119.073	0,02
UCB	BE	EUR	732	118.024	0,02
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	147.432	102.003	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	39.881	82.642	0,02
TransMedics Group	US	USD	929	74.518	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	2.704	64.938	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	350	64.558	0,01
Royalty Pharma	US	USD	1.743	50.140	0,01
Olympus	JP	JPY	3.653	42.050	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	4.957	37.590	0,01
Glaukos	US	USD	417	34.069	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	860	32.451	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	6.603	28.637	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	4.110	26.058	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	20.153	23.143	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	244	23.019	0,00
Hoya	JP	JPY	219	22.553	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	1.360	21.854	0,00
Merck	DE	EUR	173	21.068	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	12.897	19.603	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1.737	17.216	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	3.089	15.383	0,00
Truking Technology	CN	CNY	12.582	11.359	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	4.001	11.200	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1.697	9.159	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	2.095	7.858	0,00
GNI Group	JP	JPY	401	5.803	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	13.921	3.984	0,00
				28.482.642	**5,84**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.414.449	7.376.352	1,51
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	122.994	5.353.081	1,10
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	619.786	4.977.749	1,02
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	607.048	3.145.116	0,64
JPMorgan Chase	US	USD	13.137	2.801.523	0,57
Mastercard	US	USD	4.725	2.249.678	0,46
Allianz	DE	EUR	5.866	2.135.967	0,44
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.961	1.853.318	0,38
Progressive	US	USD	6.397	1.571.666	0,32
Visa	US	USD	5.180	1.557.844	0,32

Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Charles Schwab	US	USD	21.227	1.509.568	0,31
AXA	FR	EUR	35.516	1.476.419	0,30
UniCredit	IT	EUR	28.535	1.454.436	0,30
UBS Group	CH	CHF	49.678	1.323.784	0,27
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	134.810	1.318.649	0,27
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	17.457	1.296.875	0,27
Morgan Stanley	US	USD	11.399	1.148.260	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.893	1.139.068	0,23
Bank of America	US	USD	31.666	1.100.977	0,23
London Stock Exchange Group	GB	GBP	6.693	914.694	0,19
Societe Generale	FR	EUR	19.338	881.809	0,18
Wells Fargo	US	USD	14.130	877.710	0,18
Nordea Bank	FI	EUR	66.108	804.859	0,17
American International Group	US	USD	11.264	802.722	0,16
NatWest Group	GB	GBP	136.863	769.449	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.592	734.730	0,15
3i Group	GB	GBP	12.218	608.196	0,12
ASR Nederland	NL	EUR	10.599	587.205	0,12
National Bank of Greece	GR	EUR	62.873	584.345	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	3.677	542.085	0,11
Blackrock	US	USD	673	537.023	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	732.652	529.302	0,11
NN Group	NL	EUR	9.588	516.811	0,11
ING Groep	NL	EUR	30.313	515.743	0,11
VZ Holding	CH	CHF	2.749	499.676	0,10
Swedbank (A)	SE	SEK	21.332	466.940	0,10
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1.948	451.363	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	156.740	437.710	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	91.525	428.522	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	48.536	427.993	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.978	417.198	0,09
KBC Group	BE	EUR	4.985	404.066	0,08
NU Holdings (KY)	BR	USD	37.098	401.282	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	1.904	373.487	0,08
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	614.123	370.422	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	2.629	369.135	0,08
DNB Bank	NO	NOK	16.810	368.925	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	1.302	364.947	0,07
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	397.085	362.016	0,07
Aon	GB	USD	1.115	344.672	0,07
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	24.464	309.472	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	27.724	304.547	0,06
Prudential (UK)	HK	GBP	32.502	302.557	0,06
Apollo Global Management	US	USD	2.388	284.123	0,06
Qatar National Bank	QA	QAR	70.210	283.776	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	590.099	275.899	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	288.266	248.350	0,05
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	14.404	243.554	0,05
Northern Trust	US	USD	2.952	242.813	0,05
KakaoBank	KR	KRW	16.687	229.649	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	54.956	224.061	0,05
Nedbank Group	ZA	ZAR	14.529	174.577	0,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	32.356	158.835	0,03
Barclays	GB	GBP	43.557	151.987	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	90.156	145.867	0,03
Aviva	GB	GBP	21.487	141.466	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	583.709	129.087	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	623.829	126.606	0,03
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	717	116.939	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	75.634	109.714	0,02
Ares Management (A)	US	USD	826	109.126	0,02
Comerica	US	USD	2.095	98.622	0,02
Fiserv	US	USD	586	94.810	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	5.326	93.550	0,02
Emirates NBD Bank	AE	AED	17.240	84.998	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	33.578	83.307	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	34.232	79.582	0,02
XP (A)	BR	USD	5.576	77.829	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	47.397	76.448	0,02
Voya Financial	US	USD	1.438	74.149	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	10.524	73.927	0,02
Travelers	US	USD	295	68.217	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	3.106	67.873	0,01
Everest Group	BM	USD	209	65.269	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	52.755	57.888	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	15.605	47.273	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	24.183	46.990	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	3.356	46.122	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	339	45.760	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	5.504	40.168	0,01
Adyen	NL	EUR	26	37.570	0,01
S&P Global	US	USD	80	35.068	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.616	33.095	0,01
Nexi	IT	EUR	6.047	31.107	0,01
Tryg	DK	DKK	1.335	28.125	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	4.642	26.317	0,01
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	594	26.122	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	363	25.048	0,01
Storebrand (A)	NO	NOK	2.297	24.326	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	40.610	23.316	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	648	22.700	0,00
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	21.820	21.813	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.532	20.099	0,00
Aegon	NL	EUR	3.276	18.451	0,00
Kakaopay	KR	KRW	706	13.764	0,00
Premium Group	JP	JPY	905	11.869	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	2.175	10.593	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	8.728	8.727	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	5.754	4.886	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.114	4.677	0,00
Wise	GB	GBP	351	4.032	0,00
				67.552.859	**13,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	7.329	983.731	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	6.909	967.736	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	4.848	675.357	0,14
Sun Communities REIT	US	USD	4.473	484.467	0,10
Prologis REIT	US	USD	4.259	378.649	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	128.738	200.502	0,04
China Resources Land	HK	HKD	59.729	176.421	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	757	160.836	0,03
Vonovia	DE	EUR	5.138	150.223	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.389	138.546	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	79.682	93.491	0,02
Emaar Properties	AE	AED	28.573	89.801	0,02
CoStar Group	US	USD	1.263	83.870	0,02
Ventas REIT	US	USD	907	55.518	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	429	45.773	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	332	30.723	0,01
KE Holdings	CN	HKD	3.876	23.146	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	11.548	14.493	0,00
Katitas	JP	JPY	936	11.931	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	8.061	10.711	0,00
Relo Group	JP	JPY	663	7.685	0,00
Arealink	JP	JPY	507	6.850	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	182	5.944	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	238	4.266	0,00
JINUSHI	JP	JPY	326	4.129	0,00
				4.804.799	**0,99**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	6.621.726	6.618.451	1,36
				6.618.451	**1,36**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	5.939.235	68.949.172	14,14
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	4.980.951	53.493.898	10,97
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	3.673.077	42.302.553	8,67
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	6.731.415	9.294.904	1,91
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	49.893	3.949.741	0,81
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	297.222	3.087.251	0,63
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	57	1.042.372	0,21
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	99	1.046	0,00
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	79	645	0,00
				182.121.582	**37,34**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	1.753	1.731.339	0,36
Spotify Technology	SE	USD	2.279	1.212.226	0,25
T-Mobile (US)	US	USD	4.423	957.107	0,20
Deutsche Telekom	DE	EUR	26.811	847.216	0,17
Tele2 (B)	SE	SEK	48.978	635.681	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	53.236	561.102	0,12
KT	KR	KRW	13.404	430.658	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	176.203	415.293	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	22.871	382.397	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	107.829	355.658	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	7.441	349.888	0,07
Koninklijke KPN	NL	EUR	29.831	122.159	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	14.425	111.925	0,02
Taiwan Mobile	TW	TWD	31.290	97.708	0,02
SK Telecom	KR	KRW	1.652	55.626	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	334.559	46.359	0,01
AT&T	US	USD	1.433	34.758	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	864	27.592	0,01
True Corp (F)	TH	THB	66.504	21.271	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	610	15.775	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	464	12.398	0,00
True NVDR	TH	THB	17.169	5.464	0,00
				8.429.600	**1,73**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Repsol	ES	EUR	1.620	17.509	0,00
				17.509	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	80.995	365.928	0,08
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	56.905	133.669	0,03
Suzano	BR	BRL	11.879	93.127	0,02
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				592.724	**0,12**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	20.574	882.206	0,18
Localiza Rent a Car	BR	BRL	34.461	228.846	0,05
Fluidra	ES	EUR	9.022	183.333	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	5.763	160.476	0,03
WEG	BR	BRL	21.386	151.371	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	6.035	107.163	0,02
Embraer	BR	BRL	6.112	61.711	0,01
				1.775.106	**0,36**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	20.664	976.187	0,20
Trip.com Group	CN	HKD	6.613	349.432	0,07
Direcional Engenharia	BR	BRL	18.389	102.051	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	23.340	52.646	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	312	21.581	0,00
HBX Group International	ES	EUR	1.079	8.318	0,00
				1.510.215	**0,31**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	4.128	384.970	0,08
Arca Continental	MX	MXN	27	244	0,00
				385.214	**0,08**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	17.408	86.309	0,02
				86.309	**0,02**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	148.946	920.786	0,19
Bankinter	ES	EUR	39.078	400.155	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	190.349	391.722	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	63.892	376.747	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	25.156	303.377	0,06
AIB Group	IE	EUR	45.942	271.748	0,06
Bank of Ireland Group	IE	EUR	25.415	262.414	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	21.956	164.139	0,03
Banco do Brasil	BR	BRL	26.344	117.737	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	50.596	105.190	0,02
Banco del Bajio	MX	MXN	9.016	19.269	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	7.397	15.741	0,00
				3.349.025	**0,69**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	22.420	53.766	0,01
				53.766	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	4.640	165.368	0,03
				165.368	**0,03**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	36.366	36.352	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	29.093	29.049	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	21.820	21.811	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	18.183	18.133	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	18.183	18.110	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	18.183	18.101	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	17.456	17.456	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	17.456	17.433	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	17.456	17.426	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	17.456	17.281	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	16.001	15.948	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	14.546	14.551	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	14.546	14.551	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	14.546	14.550	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	14.546	14.549	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	14.546	14.548	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	14.546	14.547	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	14.546	14.547	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	14.546	14.546	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	14.546	14.546	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	14.546	14.546	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	14.546	14.546	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	14.546	14.544	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	14.546	14.543	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	14.546	14.541	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	14.546	14.541	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	14.546	14.540	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	14.546	14.540	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	14.546	14.538	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	14.546	14.536	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	14.546	14.536	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	14.546	14.534	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	14.546	14.533	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	14.546	14.530	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	14.546	14.530	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	14.546	14.530	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	14.546	14.528	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	14.546	14.528	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	14.546	14.527	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	14.546	14.522	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	14.546	14.522	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	14.546	14.522	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	14.546	14.520	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	14.546	14.520	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	14.546	14.517	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	14.546	14.516	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	14.546	14.516	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	14.546	14.516	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	14.546	14.515	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	14.546	14.514	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	14.546	14.513	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	14.546	14.513	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	14.546	14.510	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	14.546	14.506	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	14.546	14.505	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	14.546	14.504	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	14.546	14.502	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	14.546	14.498	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	14.546	14.498	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	14.546	14.498	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	14.546	14.497	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	14.546	14.497	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	14.546	14.497	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	14.546	14.497	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	14.546	14.497	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	14.546	14.497	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	14.546	14.497	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	14.546	14.497	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	14.546	14.491	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	14.546	14.490	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	14.546	14.489	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	14.546	14.488	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	14.546	14.484	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	14.546	14.482	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	14.546	14.481	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	14.546	14.480	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	14.546	14.477	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	14.546	14.477	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	14.546	14.475	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	14.546	14.475	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	14.546	14.475	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	14.546	14.472	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	14.546	14.469	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	14.546	14.469	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	14.546	14.453	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	14.546	14.412	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	14.546	14.405	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	14.546	14.393	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	14.546	14.386	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	13.819	13.802	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	13.092	13.054	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	13.092	13.026	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	11.637	11.640	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	11.637	11.633	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	11.637	11.626	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	10.910	10.876	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	10.910	10.863	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	10.910	10.862	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	10.182	10.136	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	10.182	10.091	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	7.273	7.295	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	7.273	7.276	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	7.273	7.276	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	7.273	7.275	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	7.273	7.275	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	7.273	7.275	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	7.273	7.275	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	7.273	7.275	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	7.273	7.274	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	7.273	7.274	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	7.273	7.274	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	7.273	7.274	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	7.273	7.274	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	7.273	7.274	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	7.273	7.274	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	7.273	7.274	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	7.273	7.273	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	7.273	7.273	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	7.273	7.273	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	7.273	7.273	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	7.273	7.272	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	7.273	7.271	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	7.273	7.271	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	7.273	7.268	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	7.273	7.266	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	7.273	7.262	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	7.273	7.260	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	7.273	7.260	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	7.273	7.259	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	7.273	7.259	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	7.273	7.259	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	7.273	7.259	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	7.273	7.258	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	7.273	7.258	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	7.273	7.257	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	7.273	7.257	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	7.273	7.256	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	7.273	7.255	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	7.273	7.254	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	7.273	7.254	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	7.273	7.250	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	7.273	7.245	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	7.273	7.245	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	7.273	7.244	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	7.273	7.243	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	7.273	7.243	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	7.273	7.240	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	7.273	7.240	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	7.273	7.238	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	7.273	7.199	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	7.273	7.179	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	5.819	5.805	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	4.364	4.362	0,00
				1.866.735	**0,38**

Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	3.684	0	0,00
				0	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	199	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	52	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	2.724	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	118	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	5.477	16.892	0,00
				16.892	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	29.093	29.094	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	21.820	21.820	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	14.546	14.546	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.744	0	0,00
				65.460	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	43.639	44.880	0,01
				44.880	**0,01**
Fractions				9	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 435.365.087)				**468.783.115**	**96,12**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	139.898	139.898	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	72.859	72.859	0,01
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	30.547	30.547	0,01
				243.304	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**469.026.419**	**96,17**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	9.598.036	52.386	0,01
			52.386	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	3.925.027	11.160	0,00
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	9.561.481	(652)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	1.518.119	(31.868)	(0,01)
			(21.360)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			18.631.322	3,83
Nettovermögen			**487.688.767**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	42,21
USA	US	23,78
UK	GB	5,07
Deutschland	DE	4,67
Frankreich	FR	4,07
China	CN	2,50
Schweiz	CH	2,41
Niederlande	NL	1,77
Taiwan-Gebiet	TW	1,61
Schweden	SE	1,15
Korea	KR	0,93
Italy	IT	0,86
Dänemark	DK	0,65
Spain	ES	0,61
Brasilien	BR	0,47
Japan	JP	0,45
Finnland	FI	0,39
Südafrika	ZA	0,30
Griechenland	GR	0,26
Belgien	BE	0,23
Mexiko	MX	0,18
Malaysia	MY	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,17
Portugal	PT	0,16
Thailand	TH	0,13
Kanada	CA	0,12
Norwegen	NO	0,12
Indonesien	ID	0,12
Bermuda	BM	0,10
Polen	PL	0,08
Qatar	QA	0,06
Uruguay	UY	0,05
Turkey	TR	0,04
Kuwait	KW	0,02
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Färöer-Inselns	FO	0,02
Osterreich	AT	0,01
Singapur	SG	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Chile	CL	0,01
Philippinen	PH	0,01
Israel	IL	0,00
India	IN	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,83

Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	29.917	1.530.549	0,39
Exxon Mobil	US	USD	12.719	1.173.338	0,30
Shell	GB	GBP	37.272	1.069.405	0,27
Chevron	US	USD	4.188	496.579	0,13
Galp Energia	PT	EUR	29.768	405.887	0,10
Cheniere Energy	US	USD	1.604	321.924	0,08
Diamondback Energy	US	USD	2.115	245.598	0,06
Baker Hughes	US	USD	7.669	236.611	0,06
Schlumberger (US)	US	USD	6.403	185.679	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	196.362	137.061	0,03
EQT	US	USD	2.760	120.117	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	112.635	50.709	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	57.164	43.474	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	29.990	37.319	0,01
Williams	US	USD	418	21.393	0,01
Kinder Morgan	US	USD	863	19.882	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	23.351	16.535	0,00
CGN Mining	HK	HKD	91.007	14.794	0,00
SM Energy	US	USD	540	10.835	0,00
PTT (F)	TH	THB	8.887	7.262	0,00
TGS	NO	NOK	991	6.464	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	3.844	3.724	0,00
Viridien	FR	EUR	57	2.993	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	9	6	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	298	0	0,00
				6.158.138	**1,56**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	45.266	900.437	0,23
National Grid	GB	GBP	58.067	739.338	0,19
NextEra Energy	US	USD	11.844	690.927	0,18
E.ON	DE	EUR	32.853	506.427	0,13
Centrica	GB	GBP	220.287	414.764	0,11
Southern	US	USD	5.122	412.027	0,10
United Utilities Group	GB	GBP	26.776	354.928	0,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	40.343	279.055	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	3.175	222.122	0,06
Severn Trent	GB	GBP	6.755	221.584	0,06
Exelon	US	USD	5.073	208.242	0,05
Duke Energy	US	USD	1.723	184.623	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	51.200	182.990	0,05
Engie	FR	EUR	9.362	170.242	0,04
Eversource Energy	US	USD	3.161	164.662	0,04
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	411.654	159.006	0,04
Orsted	DK	DKK	4.497	157.740	0,04
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	4.624	148.787	0,04
RWE	DE	EUR	3.236	110.685	0,03
Fortum	FI	EUR	3.905	57.582	0,01
				6.286.168	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	8.556	1.544.813	0,39
Linde	US	USD	2.953	1.177.288	0,30
Rio Tinto	GB	GBP	18.401	962.055	0,24
Anglo American (UK)	GB	GBP	10.923	260.555	0,07
Steel Dynamics	US	USD	2.269	257.994	0,07
SIG Group	CH	CHF	14.346	244.351	0,06
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	101.768	214.366	0,05
Ecolab	US	USD	878	191.432	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	22.796	186.151	0,05
Freeport-McMoRan	US	USD	5.019	158.257	0,04
Endeavour Mining	GB	GBP	6.344	150.361	0,04
Hexpol	SE	SEK	18.772	143.361	0,04
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	2.421	138.210	0,04
Norsk Hydro	NO	NOK	28.344	131.233	0,03
DSM-Firmenich	CH	EUR	1.345	128.187	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	3.364	123.839	0,03
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	3.351	123.309	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	5.052	112.408	0,03
LANXESS	DE	EUR	4.052	106.245	0,03
Arkema	FR	EUR	1.490	99.291	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	47.966	92.187	0,02
Crown Holdings	US	USD	977	82.991	0,02
Holcim	CH	CHF	828	81.198	0,02
Symrise	DE	EUR	707	71.806	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	27.838	69.069	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	67.335	55.719	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	6.034	55.251	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	2.749	54.614	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	1.182	52.070	0,01
OCI	NL	EUR	6.947	50.711	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	131.629	36.672	0,01
Empresas CMPC	CL	CLP	20.392	27.844	0,01
C Uyemura	JP	JPY	412	23.422	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	10.321	21.854	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	849	21.687	0,01
NOF	JP	JPY	1.468	19.411	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	7.538	18.907	0,00
RPM International	US	USD	184	17.164	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	5.600	16.319	0,00
Mondi	GB	GBP	1.092	14.544	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	29.337	12.502	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	7.238	9.775	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	170	8.901	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	447	8.608	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	158	4.910	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	86	2.553	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	10	19	0,00
				7.384.414	**1,87**
Industrie					
RELX	GB	GBP	30.179	1.442.998	0,37
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	6.694	1.366.903	0,35
General Electric (US)	US	USD	7.224	1.274.408	0,32
Siemens	DE	EUR	5.540	1.118.707	0,28
Siemens Energy	DE	EUR	16.377	1.106.105	0,28
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	10.753	1.026.886	0,26
Parker-Hannifin	US	USD	1.888	991.586	0,25
Safran	FR	EUR	3.981	927.674	0,24
Assa Abloy (B)	SE	SEK	32.990	877.736	0,22
Legrand	FR	EUR	8.867	853.921	0,22
ITT	US	USD	4.847	578.171	0,15
Ashtead Group	GB	GBP	11.950	560.549	0,14
Epiroc (A)	SE	SEK	29.219	556.659	0,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	13.341	469.063	0,12
Emerson Electric	US	USD	4.879	447.572	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	1.675	439.834	0,11
Eaton	IE	USD	1.649	420.174	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	30.628	358.105	0,09
Epiroc (B)	SE	SEK	20.136	347.608	0,09
Vinci	FR	EUR	2.812	344.762	0,09
CSX	US	USD	13.969	342.450	0,09
Norfolk Southern	US	USD	1.643	321.142	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	2.052	318.986	0,08
Rexel	FR	EUR	12.719	310.224	0,08
Bunzl	GB	GBP	10.856	299.938	0,08
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	10.469	291.870	0,07
Experian	IE	GBP	6.369	278.193	0,07
CRRC (H)	CN	HKD	505.359	274.038	0,07
FedEx	US	USD	1.499	273.875	0,07
Forbo Holding	CH	CHF	323	273.139	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	7.132	267.505	0,07
Genpact	US	USD	6.144	267.199	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	26.103	260.502	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	1.544	248.513	0,06
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	5.778	231.480	0,06
Aeroports de Paris	FR	EUR	1.699	186.604	0,05
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	894	180.789	0,05
TransUnion	US	USD	2.452	176.144	0,04
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	32.989	172.686	0,04
Rockwell Automation	US	USD	776	167.783	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	1.449	164.912	0,04
Tetra Tech	US	USD	5.966	162.325	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	17.827	154.130	0,04
AECOM	US	USD	1.765	152.230	0,04
3M	US	USD	1.236	149.849	0,04
DCC (UK)	IE	GBP	2.355	135.284	0,03
TKH Group	NL	EUR	3.769	130.774	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	2.654	124.666	0,03
DL E&C	KR	KRW	4.545	122.027	0,03
nVent Electric	GB	USD	2.517	120.816	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	67.024	114.973	0,03
Sandvik	SE	SEK	5.902	107.760	0,03
Acuity	US	USD	487	102.909	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	1.177	98.195	0,02
Veralto	US	USD	1.100	91.564	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.073	86.120	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	835	86.039	0,02
Airtac International Group	TW	TWD	3.105	74.817	0,02
Interpump Group	IT	EUR	2.318	69.731	0,02
Spring Airlines (A)	CN	CNY	9.047	58.718	0,01
Insperity	US	USD	1.018	57.161	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	5.656	56.693	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	1.096	53.028	0,01
Hitachi	JP	JPY	2.408	51.806	0,01
XPO	US	USD	486	44.350	0,01
IHI	JP	JPY	619	42.477	0,01
Energy Recovery	US	USD	3.066	41.412	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	3.223	39.648	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	11.103	37.639	0,01
Azelis Group	BE	EUR	2.742	37.398	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	3.461	29.250	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	15.246	28.073	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	5.013	26.906	0,01
UniFirst	US	USD	161	25.218	0,01
Miura	JP	JPY	1.317	24.662	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	1.180	24.301	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	7.800	23.694	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	11.563	23.490	0,01
Iveco Group	IT	EUR	1.653	23.150	0,01
American Airlines Group	US	USD	2.589	22.282	0,01
Teleperformance	FR	EUR	225	21.701	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	563	21.088	0,01
Raksul	JP	JPY	2.960	20.917	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	275	20.812	0,01
Cintas	US	USD	107	19.755	0,01
FTI Consulting	US	USD	132	19.035	0,00
Saia	US	USD	89	18.796	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	1.615	17.984	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	87	17.972	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Mitsubishi Electric	JP	JPY	1.061	17.936	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	3.148	17.284	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	2.141	14.122	0,00
Visional	JP	JPY	254	13.509	0,00
Mitsui	JP	JPY	703	12.481	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	15.932	11.201	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	1.219	10.762	0,00
Nikkiso	JP	JPY	1.431	10.490	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	514	9.185	0,00
Management Solutions	JP	JPY	721	8.583	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	309	8.577	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	200	7.796	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	1.413	7.433	0,00
gremz	JP	JPY	500	7.274	0,00
Nabtesco	JP	JPY	440	5.808	0,00
Concentrix	US	USD	129	5.672	0,00
THK	JP	JPY	228	4.920	0,00
Ushio	JP	JPY	461	4.872	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	505	4.108	0,00
WNS Holdings	IN	USD	77	4.037	0,00
Tsugami	JP	JPY	344	3.732	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	1.403	2.691	0,00
CKD	JP	JPY	126	1.605	0,00
Makita	JP	JPY	42	1.076	0,00
				24.046.172	**6,11**
IT					
Apple	US	USD	35.083	6.524.091	1,66
Microsoft	US	USD	17.762	6.109.427	1,55
NVIDIA	US	USD	59.414	5.579.643	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	132.339	3.280.231	0,83
Meta Platforms (A)	US	USD	6.539	3.114.337	0,79
SAP	DE	EUR	11.089	2.831.129	0,72
Alphabet (A)	US	USD	14.876	2.060.916	0,52
Broadcom	US	USD	12.125	2.027.167	0,51
Tencent Holdings	CN	HKD	37.559	2.017.211	0,51
ASML Holding	NL	EUR	3.264	1.901.394	0,48
Alphabet (C)	US	USD	11.200	1.571.428	0,40
Samsung Electronics	KR	KRW	29.201	998.979	0,25
Salesforce	US	USD	4.076	956.207	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	12.642	813.494	0,21
MediaTek	TW	TWD	16.274	603.517	0,15
Oracle	US	USD	4.689	574.519	0,15
KLA-Tencor	US	USD	899	546.365	0,14
Lam Research	US	USD	8.507	525.726	0,13
Adobe	US	USD	1.517	496.415	0,13
Workday (A)	US	USD	1.851	395.580	0,10
Scout24	DE	EUR	3.707	388.130	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	4.400	370.274	0,09
Autodesk	US	USD	1.482	355.516	0,09
Datadog (A)	US	USD	3.948	351.863	0,09
Xiaomi (B)	CN	HKD	62.463	350.215	0,09
SK Hynix	KR	KRW	3.153	342.979	0,09
ASE Technology Holding	TW	TWD	88.117	327.617	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	11.258	325.746	0,08
NAVER	KR	KRW	2.447	302.489	0,08
Marvell Technology	US	USD	5.800	291.888	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	41.435	271.857	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	1.694	270.695	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	2.724	256.686	0,07
Asustek Computer	TW	TWD	15.953	254.866	0,06
Life360	US	USD	6.863	253.642	0,06
PTC	US	USD	1.764	238.223	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	1.396	229.120	0,06
Capgemini	FR	EUR	1.578	220.639	0,06
Microchip Technology	US	USD	5.299	211.931	0,05
Seagate Technology Holdings	US	USD	1.939	153.515	0,04
CDW	US	USD	1.038	145.145	0,04
Fair Issac	US	USD	80	141.018	0,04
Novatek Microelectronics	TW	TWD	9.529	135.854	0,03
Sage Group	GB	GBP	8.300	120.759	0,03
Unimicron Technology	TW	TWD	46.253	119.075	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	2.027	111.887	0,03
Yageo	TW	TWD	8.496	106.738	0,03
Accton Technology	TW	TWD	5.353	87.164	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	57.481	85.515	0,02
Dynatrace	US	USD	2.086	85.367	0,02
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	171.190	79.583	0,02
Western Digital	US	USD	1.896	72.651	0,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	18.416	71.564	0,02
Wistron	TW	TWD	25.054	70.115	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	8.286	61.525	0,02
Elastic	US	USD	732	54.902	0,01
Keyence	JP	JPY	144	53.020	0,01
F5 Networks	US	USD	224	51.668	0,01
Wiwynn	TW	TWD	964	50.565	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	857	49.846	0,01
Texas Instruments	US	USD	343	47.729	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	7.495	39.367	0,01
Lotes	TW	TWD	1.082	37.065	0,01
Elite Material	TW	TWD	2.248	34.286	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	2.071	33.932	0,01
MongoDB (A)	US	USD	220	33.228	0,01
Cisco Systems	US	USD	627	31.725	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	15.311	31.585	0,01
ANSYS	US	USD	111	31.104	0,01
ASMedia Technology	TW	TWD	642	29.602	0,01
giftee	JP	JPY	2.804	26.696	0,01
Intel	US	USD	1.502	26.235	0,01
Dell Technologies	US	USD	321	25.660	0,01
Silergy	CN	TWD	2.322	25.543	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	5.787	23.666	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	6.210	23.106	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	598	23.083	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	2.197	21.672	0,01
Rorze	JP	JPY	2.269	19.914	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	151	19.838	0,01
Accenture (A)	IE	USD	72	18.748	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	214	17.641	0,00
Qorvo	US	USD	290	17.614	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	1.515	17.572	0,00
Zoom Communications	US	USD	243	16.401	0,00
Corning	US	USD	420	16.359	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	4.882	15.344	0,00
ASMPT	SG	HKD	2.571	15.122	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	721	14.281	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	710	13.207	0,00
Trimble	US	USD	234	12.663	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	329	10.819	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	1.529	10.713	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	3.116	10.509	0,00
SEMITEC	JP	JPY	908	9.952	0,00
Informatica	US	USD	590	9.762	0,00
Digital Garage	JP	JPY	349	9.639	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	1.584	9.434	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	130	9.414	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	921	9.381	0,00
LY Corp	JP	JPY	2.771	9.224	0,00
Plaid	JP	JPY	1.264	8.798	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	706	8.784	0,00
Juniper Networks	US	USD	274	8.731	0,00
Procore Technologies	US	USD	147	8.236	0,00
Akamai Technologies	US	USD	113	7.960	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	780	7.934	0,00
Ulvac	JP	JPY	264	7.833	0,00
Arrow Electronics	US	USD	75	7.227	0,00
Intuit	US	USD	13	7.115	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	642	7.035	0,00
DXC Technology	US	USD	513	6.991	0,00
RS Technologies	JP	JPY	426	6.947	0,00
Temenos	CH	CHF	104	6.585	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	4.156	6.206	0,00
Dexerials	JP	JPY	561	5.755	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	1.066	5.735	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	2.799	5.006	0,00
Five9	US	USD	207	4.547	0,00
Nice ADR	IL	USD	33	4.538	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	557	4.336	0,00
SUMCO	JP	JPY	663	4.006	0,00
PagerDuty	US	USD	291	3.975	0,00
TripAdvisor	US	USD	361	3.914	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	150	3.578	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	28	2.985	0,00
Fujitsu	JP	JPY	144	2.792	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	332	873	0,00
Wolfspeed	US	USD	96	294	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	4	82	0,00
				51.467.261	**13,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	22.806	3.653.819	0,93
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	100.097	1.304.797	0,33
Home Depot	US	USD	3.865	1.215.340	0,31
Tesla	US	USD	4.523	1.109.842	0,28
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	6.861	1.066.934	0,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	2.058	1.004.235	0,25
NIKE (B)	US	USD	14.285	703.913	0,18
Lowe's Cos	US	USD	3.123	610.264	0,15
PDD Holdings ADR	IE	USD	6.012	553.747	0,14
Prosus	NL	EUR	11.654	476.939	0,12
Ferrari (IT)	IT	EUR	1.110	445.905	0,11
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.881	436.391	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	7.765	436.032	0,11
Hermes International	FR	EUR	178	424.982	0,11
Compass Group	GB	GBP	13.984	413.960	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	1.885	384.350	0,10
Omnicom Group	US	USD	5.421	359.743	0,09
Moncler	IT	EUR	5.548	299.787	0,08
Stellantis (IT)	NL	EUR	35.471	288.736	0,07
Continental	DE	EUR	3.426	234.482	0,06
PulteGroup	US	USD	2.550	228.420	0,06
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	2.443	228.112	0,06
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	4.259	223.457	0,06
NetEase	CN	HKD	11.637	218.738	0,06
Service Corp International	US	USD	3.035	212.275	0,05
MercadoLibre	UY	USD	105	210.607	0,05
WPP (GB)	GB	GBP	30.261	204.993	0,05
Hyundai Motor	KR	KRW	1.708	200.618	0,05
Tapestry	US	USD	2.888	177.691	0,05
Pirelli & C	IT	EUR	32.368	175.563	0,04
Entain	GB	GBP	22.534	168.917	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	16.039	166.490	0,04
Li Auto (A)	CN	HKD	15.514	166.320	0,04
IPSOS	FR	EUR	3.760	156.338	0,04
Autoliv	SE	USD	1.864	152.343	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	9.527	138.280	0,04
Informa	GB	GBP	16.016	137.043	0,03
De' Longhi	IT	EUR	4.992	135.778	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	66.332	132.964	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	1.362	128.436	0,03
Aramark	US	USD	4.327	126.870	0,03
Burlington Stores	US	USD	634	123.316	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Renault	FR	EUR	2.634	122.845	0,03
NVR	US	USD	20	122.764	0,03
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	43.791	116.725	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	3.872	115.257	0,03
Expedia Group	US	USD	841	114.679	0,03
Brunswick	US	USD	2.541	101.127	0,03
Allegro.eu	PL	PLN	12.025	92.603	0,02
H World Group	CN	HKD	29.089	89.547	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	6.626	79.236	0,02
News (A)	US	USD	3.329	79.096	0,02
Minth Group	TW	HKD	37.045	77.648	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	59.833	76.078	0,02
Wendy's	US	USD	6.554	72.054	0,02
Kingsoft	CN	HKD	16.339	71.401	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	11.478	69.644	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	442	69.026	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	845	62.814	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	7.473	60.993	0,02
Sony Group	JP	JPY	2.606	60.315	0,02
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	13.769	59.245	0,02
Wingstop	US	USD	220	49.489	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	111	44.629	0,01
Yonex	JP	JPY	3.083	44.348	0,01
Next	GB	GBP	288	41.770	0,01
Coupang (A)	US	USD	1.972	40.180	0,01
Persimmon	GB	GBP	2.597	39.535	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	6.124	38.036	0,01
Cable One	US	USD	164	37.860	0,01
Starbucks	US	USD	537	37.266	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	1.754	37.239	0,01
Coats Group	GB	GBP	33.870	28.830	0,01
Airbnb (A)	US	USD	272	28.727	0,01
Sanrio	JP	JPY	780	27.202	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	3.940	24.735	0,01
Inforich	JP	JPY	1.019	23.335	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	2.152	22.729	0,01
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	463	22.723	0,01
Mizuno	JP	JPY	1.347	21.134	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	1.087	20.258	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	1.123	19.850	0,01
OPAP	GR	EUR	988	19.330	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	1.787	18.675	0,00
Electronic Arts	US	USD	143	18.286	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	259	18.265	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	10.064	15.937	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	97	15.877	0,00
Seiko Group	JP	JPY	673	15.567	0,00
Trainline	GB	GBP	3.388	11.583	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	444	10.817	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	3.233	10.749	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	510	8.928	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	323	8.375	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	65	6.755	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	1.220	6.309	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	412	4.268	0,00
IDOM	JP	JPY	542	3.673	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.585	3.652	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	503	3.539	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	269	3.416	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	79	2.424	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	147	2.202	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	16	847	0,00
Nintendo	JP	JPY	5	339	0,00
				21.810.552	**5,54**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	14.065	1.321.203	0,34
Walmart	US	USD	13.033	1.107.709	0,28
Unilever	GB	GBP	16.799	939.922	0,24
Coca-Cola	US	USD	13.715	872.869	0,22
Dollar Tree	US	USD	10.846	776.399	0,20
Sysco	US	USD	12.218	764.736	0,19
Diageo	GB	GBP	25.050	616.107	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	9.029	513.545	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	13.768	497.579	0,13
L'Oreal	FR	EUR	1.125	435.426	0,11
Colgate-Palmolive	US	USD	4.818	389.964	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	3.601	342.854	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	5.336	307.349	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	3.761	297.318	0,08
Monster Beverage	US	USD	5.333	280.201	0,07
Procter & Gamble	US	USD	1.960	278.764	0,07
Danone	FR	EUR	3.445	261.649	0,07
JD Health International	CN	HKD	58.368	242.854	0,06
Heineken (BR)	NL	EUR	2.880	226.665	0,06
US Foods Holding	US	USD	3.694	212.092	0,05
Jeronimo Martins	PT	EUR	9.817	209.298	0,05
PepsiCo	US	USD	1.415	168.458	0,04
Kraft Heinz	US	USD	5.247	134.073	0,03
Marks & Spencer Group	GB	GBP	25.339	115.883	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	49.251	107.551	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	567	106.252	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	7.486	101.333	0,03
Target	US	USD	1.144	97.090	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	30.782	95.024	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	66.949	90.757	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	14.770	86.906	0,02
Amorepacific	KR	KRW	1.065	81.905	0,02
Heineken Holding (A)	NL	EUR	1.111	76.414	0,02
Kolmar Korea	KR	KRW	1.567	73.438	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	571	70.768	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	583	69.953	0,02
Bakkafrost	FO	NOK	1.505	66.551	0,02
Darling Ingredients	US	USD	1.837	51.579	0,01
Essity (B)	SE	SEK	1.330	33.775	0,01
Bunge Global	US	USD	445	30.851	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	2.008	26.266	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	7.130	24.460	0,01
Albertsons (A)	US	USD	1.240	23.937	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	1.417	20.878	0,01
Aryzta (CH)	CH	CHF	8.664	19.163	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	880	15.808	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	5.525	12.649	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	670	8.778	0,00
Transaction	JP	JPY	498	7.821	0,00
Bid	ZA	ZAR	344	7.629	0,00
Ocado Group	GB	GBP	565	1.869	0,00
				12.722.322	**3,23**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	7.351	2.119.528	0,54
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	16.683	2.104.138	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	23.982	1.398.162	0,35
Boston Scientific	US	USD	13.590	1.223.400	0,31
Novartis	CH	CHF	11.669	1.171.662	0,30
Stryker	US	USD	3.329	1.084.221	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	2.975	1.077.177	0,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	22.295	976.058	0,25
Haleon	GB	GBP	179.229	793.128	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	3.050	770.733	0,20
Lonza Group	CH	CHF	1.083	682.660	0,17
Eli Lilly	US	USD	813	638.333	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	1.237	633.584	0,16
Fresenius	DE	EUR	13.635	569.944	0,14
Amgen	US	USD	2.045	518.162	0,13
ConvaTec Group	GB	GBP	159.919	488.455	0,12
Siemens Healthineers	DE	EUR	9.789	463.816	0,12
Insulet	US	USD	2.095	460.918	0,12
Viatris	US	USD	57.822	426.225	0,11
Zoetis (A)	US	USD	2.674	366.210	0,09
Insmed	US	USD	5.682	360.081	0,09
Penumbra	US	USD	1.287	331.985	0,08
Sanofi	FR	EUR	3.287	315.200	0,08
AbbVie	US	USD	1.720	290.552	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	6.937	265.733	0,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	416.643	263.099	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	969	221.680	0,06
Cigna Group	US	USD	715	213.620	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	664	204.598	0,05
HCA Healthcare	US	USD	659	198.986	0,05
Dexcom	US	USD	2.796	174.699	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	26.713	162.103	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	12.374	153.333	0,04
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	98.802	139.507	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	1.374	136.570	0,03
Pfizer	US	USD	6.090	129.825	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	5.739	128.035	0,03
Tecan Group	CH	CHF	736	125.843	0,03
BeiGene	US	HKD	7.024	124.812	0,03
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	4.705	109.807	0,03
Alcon	CH	CHF	1.200	102.340	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	3.619	96.158	0,02
UCB	BE	EUR	591	95.312	0,02
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	119.059	82.373	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	32.206	66.738	0,02
TransMedics Group	US	USD	750	60.163	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	2.183	52.428	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	283	52.121	0,01
Royalty Pharma	US	USD	1.407	40.481	0,01
Olympus	JP	JPY	2.951	33.960	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	4.002	30.349	0,01
Glaukos	US	USD	337	27.506	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	694	26.206	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	5.332	23.126	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	3.319	21.043	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	16.274	18.689	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	197	18.584	0,00
Hoya	JP	JPY	177	18.214	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	1.098	17.648	0,00
Merck	DE	EUR	140	17.014	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	10.415	15.830	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1.403	13.903	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	2.495	12.422	0,00
Truking Technology	CN	CNY	10.161	9.173	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	3.231	9.044	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	1.370	7.397	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	1.692	6.346	0,00
GNI Group	JP	JPY	323	4.686	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	11.242	3.217	0,00
				22.999.053	**5,84**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	1.140.889	5.949.736	1,51
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	99.203	4.317.623	1,10
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	503.219	4.041.553	1,03
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	489.642	2.536.835	0,64
JPMorgan Chase	US	USD	10.606	2.261.821	0,57
Mastercard	US	USD	3.815	1.816.287	0,46
Allianz	DE	EUR	4.738	1.724.931	0,44
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	3.198	1.496.284	0,38
Progressive	US	USD	5.165	1.268.890	0,32
Visa	US	USD	4.182	1.257.732	0,32

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Charles Schwab	US	USD	17.138	1.218.756	0,31
AXA	FR	EUR	28.682	1.192.303	0,30
UniCredit	IT	EUR	23.044	1.174.551	0,30
UBS Group	CH	CHF	40.118	1.069.041	0,27
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	108.867	1.064.895	0,27
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	14.098	1.047.311	0,27
Morgan Stanley	US	USD	9.203	927.053	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	1.529	919.871	0,23
Bank of America	US	USD	25.566	888.878	0,23
London Stock Exchange Group	GB	GBP	5.405	738.675	0,19
Societe Generale	FR	EUR	15.617	712.118	0,18
Wells Fargo	US	USD	11.408	708.623	0,18
Nordea Bank	FI	EUR	53.386	649.976	0,17
American International Group	US	USD	9.094	648.081	0,16
NatWest Group	GB	GBP	110.525	621.380	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	2.093	593.342	0,15
3i Group	GB	GBP	9.867	491.158	0,12
ASR Nederland	NL	EUR	8.560	474.206	0,12
National Bank of Greece	GR	EUR	50.774	471.892	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	2.969	437.655	0,11
Blackrock	US	USD	543	433.568	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	591.655	427.439	0,11
NN Group	NL	EUR	7.743	417.358	0,11
ING Groep	NL	EUR	24.480	416.496	0,11
VZ Holding	CH	CHF	2.220	403.521	0,10
Swedbank (A)	SE	SEK	17.227	377.084	0,10
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	1.573	364.499	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	126.576	353.474	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	73.913	346.059	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	39.196	345.632	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	1.597	336.826	0,09
KBC Group	BE	EUR	4.026	326.309	0,08
NU Holdings (KY)	BR	USD	29.958	324.056	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	1.537	301.536	0,08
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	495.937	299.135	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	2.123	298.023	0,08
DNB Bank	NO	NOK	13.576	297.931	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	1.051	294.642	0,07
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	320.667	292.347	0,07
Aon	GB	USD	900	278.272	0,07
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	19.756	249.919	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	22.388	245.938	0,06
Prudential (UK)	HK	GBP	26.247	244.334	0,06
Apollo Global Management	US	USD	1.928	229.388	0,06
Qatar National Bank	QA	QAR	56.698	229.164	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	476.536	222.803	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	232.793	200.558	0,05
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	11.632	196.683	0,05
Northern Trust	US	USD	2.384	196.036	0,05
KakaoBank	KR	KRW	13.476	185.454	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	44.380	180.941	0,05
Nedbank Group	ZA	ZAR	11.733	140.980	0,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	26.129	128.268	0,03
Barclays	GB	GBP	35.175	122.739	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	72.806	117.796	0,03
Aviva	GB	GBP	17.352	114.243	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	471.376	104.244	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	503.774	102.241	0,03
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	579	94.435	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	61.078	88.600	0,02
Ares Management (A)	US	USD	666	88.103	0,02
Comerica	US	USD	1.691	79.623	0,02
Fiserv	US	USD	473	76.545	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	4.301	75.548	0,02
Emirates NBD Bank	AE	AED	13.922	68.641	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	27.117	67.276	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	27.644	64.266	0,02
XP (A)	BR	USD	4.503	62.851	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	38.275	61.736	0,02
Voya Financial	US	USD	1.161	59.865	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	8.499	59.701	0,02
Travelers	US	USD	239	55.075	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	2.509	54.816	0,01
Everest Group	BM	USD	168	52.696	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	42.602	46.748	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	12.602	38.176	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	19.529	37.947	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	2.710	37.246	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	274	36.944	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	4.445	32.438	0,01
Adyen	NL	EUR	21	30.341	0,01
S&P Global	US	USD	65	28.313	0,01
Credit Saison	JP	JPY	1.305	26.728	0,01
Nexi	IT	EUR	4.884	25.121	0,01
Tryg	DK	DKK	1.078	22.713	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	3.749	21.254	0,01
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	479	21.095	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	294	20.228	0,01
Storebrand (A)	NO	NOK	1.855	19.645	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	32.795	18.829	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	524	18.333	0,00
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	17.618	17.612	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	1.237	16.231	0,00
Aegon	NL	EUR	2.646	14.900	0,00
Kakaopay	KR	KRW	570	11.115	0,00
Premium Group	JP	JPY	731	9.585	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	1.757	8.555	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	7.047	7.047	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	4.647	3.946	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	899	3.777	0,00
Wise	GB	GBP	283	3.256	0,00
				54.555.293	**13,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	5.917	794.219	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	5.578	781.306	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	3.914	545.253	0,14
Sun Communities REIT	US	USD	3.612	391.136	0,10
Prologis REIT	US	USD	3.439	305.703	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	103.963	161.916	0,04
China Resources Land	HK	HKD	48.234	142.469	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	611	129.852	0,03
Vonovia	DE	EUR	4.149	121.314	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	1.122	111.856	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	64.348	75.499	0,02
Emaar Properties	AE	AED	23.074	72.519	0,02
CoStar Group	US	USD	1.019	67.712	0,02
Ventas REIT	US	USD	732	44.823	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	346	36.955	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	268	24.812	0,01
KE Holdings	CN	HKD	3.130	18.693	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	9.326	11.704	0,00
Katitas	JP	JPY	756	9.636	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	6.510	8.650	0,00
Relo Group	JP	JPY	535	6.206	0,00
Arealink	JP	JPY	410	5.532	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	147	4.801	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	192	3.446	0,00
JINUSHI	JP	JPY	263	3.334	0,00
				3.879.346	**0,98**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	5.266.887	5.264.282	1,34
				5.264.282	**1,34**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	4.790.535	55.613.804	14,12
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	4.017.592	43.147.715	10,96
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	2.962.672	34.120.873	8,66
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	5.429.501	7.497.189	1,90
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	40.244	3.185.827	0,81
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	239.736	2.490.150	0,63
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	46	841.570	0,21
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	99	1.046	0,00
HSBC Global Investment Funds - Asia HY Bond	LU	USD	79	645	0,00
				146.898.819	**37,30**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	1.415	1.397.803	0,35
Spotify Technology	SE	USD	1.840	978.951	0,25
T-Mobile (US)	US	USD	3.571	772.724	0,20
Deutsche Telekom	DE	EUR	21.651	684.181	0,17
Tele2 (B)	SE	SEK	39.553	513.353	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	42.991	453.126	0,12
KT	KR	KRW	10.824	347.779	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	142.293	335.371	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	18.469	308.808	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	87.079	287.217	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	6.009	282.557	0,07
Koninklijke KPN	NL	EUR	24.091	98.651	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	11.649	90.385	0,02
Taiwan Mobile	TW	TWD	25.268	78.905	0,02
SK Telecom	KR	KRW	1.334	44.921	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	270.174	37.437	0,01
AT&T	US	USD	1.157	28.062	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	698	22.277	0,01
True Corp (F)	TH	THB	53.705	17.178	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	493	12.739	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	375	10.012	0,00
True NVDR	TH	THB	13.865	4.413	0,00
				6.806.850	**1,73**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Repsol	ES	EUR	1.308	14.140	0,00
				14.140	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	65.408	295.506	0,08
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	45.953	107.945	0,03
Suzano	BR	BRL	9.593	75.205	0,02
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				478.656	**0,12**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	16.615	712.439	0,18
Localiza Rent a Car	BR	BRL	27.829	184.805	0,05
Fluidra	ES	EUR	7.286	148.053	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	4.654	129.593	0,03
WEG	BR	BRL	17.270	122.240	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	4.874	86.540	0,02
Embraer	BR	BRL	4.936	49.835	0,01
				1.433.505	**0,36**

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	16.688	788.334	0,20
Trip.com Group	CN	HKD	5.340	282.185	0,07
Direcional Engenharia	BR	BRL	14.850	82.412	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	18.848	42.514	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	252	17.428	0,00
HBX Group International	ES	EUR	871	6.717	0,00
				1.219.590	**0,31**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	3.334	310.888	0,08
Arca Continental	MX	MXN	21	197	0,00
				311.085	**0,08**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	14.058	69.699	0,02
				69.699	**0,02**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	120.284	743.594	0,19
Bankinter	ES	EUR	31.558	323.151	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	153.717	316.336	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	51.596	304.243	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	20.315	244.997	0,06
AIB Group	IE	EUR	37.101	219.454	0,06
Bank of Ireland Group	IE	EUR	20.525	211.916	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	17.730	132.551	0,03
Banco do Brasil	BR	BRL	21.274	95.079	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	40.859	84.946	0,02
Banco del Bajio	MX	MXN	7.281	15.561	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	5.973	12.711	0,00
				2.704.539	**0,69**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	18.105	43.419	0,01
				43.419	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	3.747	133.545	0,03
				133.545	**0,03**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	29.363	29.352	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	23.490	23.455	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	17.618	17.611	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	14.681	14.641	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	14.681	14.623	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	14.681	14.615	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	14.094	14.094	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	14.094	14.076	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	14.094	14.070	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	14.094	13.953	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	12.920	12.877	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	11.745	11.749	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	11.745	11.749	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	11.745	11.748	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	11.745	11.747	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	11.745	11.746	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	11.745	11.746	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	11.745	11.746	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	11.745	11.745	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	11.745	11.745	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	11.745	11.745	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	11.745	11.745	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	11.745	11.743	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	11.745	11.742	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	11.745	11.741	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	11.745	11.741	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	11.745	11.740	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	11.745	11.740	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	11.745	11.738	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	11.745	11.737	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	11.745	11.736	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	11.745	11.735	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	11.745	11.734	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	11.745	11.732	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	11.745	11.731	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	11.745	11.731	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	11.745	11.730	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	11.745	11.730	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	11.745	11.730	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	11.745	11.725	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	11.745	11.725	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	11.745	11.725	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	11.745	11.724	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	11.745	11.724	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	11.745	11.722	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	11.745	11.720	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	11.745	11.720	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	11.745	11.720	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	11.745	11.719	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	11.745	11.719	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	11.745	11.718	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	11.745	11.718	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	11.745	11.716	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	11.745	11.713	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	11.745	11.712	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	11.745	11.711	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	11.745	11.710	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	11.745	11.706	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	11.745	11.706	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	11.745	11.706	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	11.745	11.705	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	11.745	11.705	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	11.745	11.705	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	11.745	11.705	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	11.745	11.705	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	11.745	11.705	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	11.745	11.705	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	11.745	11.705	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	11.745	11.700	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	11.745	11.699	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	11.745	11.699	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	11.745	11.698	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	11.745	11.695	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	11.745	11.693	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	11.745	11.692	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	11.745	11.691	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	11.745	11.689	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	11.745	11.689	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	11.745	11.687	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	11.745	11.687	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	11.745	11.687	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	11.745	11.685	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	11.745	11.683	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	11.745	11.682	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	11.745	11.670	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	11.745	11.636	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	11.745	11.631	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	11.745	11.621	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	11.745	11.615	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	11.158	11.144	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	10.571	10.540	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	10.571	10.518	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	9.396	9.399	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	9.396	9.392	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	9.396	9.387	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	8.809	8.782	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	8.809	8.771	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	8.809	8.770	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	8.222	8.184	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	8.222	8.148	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	5.873	5.890	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	5.873	5.874	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	5.873	5.874	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	5.873	5.874	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	5.873	5.874	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	5.873	5.874	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	5.873	5.874	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	5.873	5.874	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	5.873	5.873	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	5.873	5.873	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	5.873	5.873	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	5.873	5.873	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	5.873	5.873	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	5.873	5.873	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	5.873	5.873	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	5.873	5.873	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	5.873	5.873	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	5.873	5.873	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	5.873	5.873	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	5.873	5.872	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	5.873	5.872	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	5.873	5.871	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	5.873	5.870	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	5.873	5.868	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	5.873	5.867	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	5.873	5.863	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	5.873	5.862	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	5.873	5.862	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	5.873	5.861	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	5.873	5.861	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	5.873	5.861	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	5.873	5.861	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	5.873	5.860	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	5.873	5.860	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	5.873	5.860	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	5.873	5.860	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	5.873	5.859	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	5.873	5.858	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	5.873	5.857	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	5.873	5.857	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	5.873	5.854	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	5.873	5.850	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	5.873	5.850	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	5.873	5.849	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	5.873	5.848	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	5.873	5.848	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	5.873	5.846	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	5.873	5.846	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	5.873	5.844	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	5.873	5.813	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	5.873	5.797	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	4.698	4.687	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	3.524	3.522	0,00
				1.507.239	**0,38**

Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	2.975	0	0,00
				0	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	161	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	42	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	2.200	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	95	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4.422	13.637	0,00
				13.637	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	23.490	23.491	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	17.618	17.618	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	11.745	11.745	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.831	0	0,00
				52.854	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	35.235	36.237	0,01
				36.237	**0,01**
Fractions				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 351.884.301)				**378.296.813**	**96,05**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	112.957	112.957	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	58.828	58.828	0,01
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	24.665	24.665	0,01
				196.450	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**378.493.263**	**96,10**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	7.741.937	42.255	0,01
			42.255	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	3.169.850	9.013	0,00
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	7.721.400	(527)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	1.225.961	(25.735)	(0,01)
			(17.249)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			15.335.763	3,90
Nettovermögen			**393.854.032**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	42,17
USA	US	23,78
UK	GB	5,07
Deutschland	DE	4,65
Frankreich	FR	4,07
China	CN	2,50
Schweiz	CH	2,41
Niederlande	NL	1,77
Taiwan-Gebiet	TW	1,61
Schweden	SE	1,15
Korea	KR	0,93
Italy	IT	0,86
Dänemark	DK	0,65
Spain	ES	0,61
Brasilien	BR	0,47
Japan	JP	0,45
Finnland	FI	0,39
Südafrika	ZA	0,30
Griechenland	GR	0,26
Belgien	BE	0,23
Mexiko	MX	0,18
Malaysia	MY	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,17
Portugal	PT	0,16
Thailand	TH	0,13
Kanada	CA	0,12
Norwegen	NO	0,12
Indonesien	ID	0,12
Bermuda	BM	0,10
Polen	PL	0,08
Qatar	QA	0,06
Uruguay	UY	0,05
Turkey	TR	0,04
Kuwait	KW	0,02
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Färöer-Inselns	FO	0,02
Osterreich	AT	0,01
Singapur	SG	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Chile	CL	0,01
Philippinen	PH	0,01
Israel	IL	0,00
India	IN	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,90

Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	16.352	836.567	0,39
Exxon Mobil	US	USD	6.947	640.845	0,30
Shell	GB	GBP	20.372	584.515	0,27
Chevron	US	USD	2.287	271.218	0,13
Galp Energia	PT	EUR	16.271	221.849	0,10
Cheniere Energy	US	USD	876	175.826	0,08
Diamondback Energy	US	USD	1.155	134.139	0,06
Baker Hughes	US	USD	4.189	129.239	0,06
Schlumberger (US)	US	USD	3.497	101.413	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	107.329	74.916	0,03
EQT	US	USD	1.508	65.605	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	61.565	27.717	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	31.245	23.763	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	16.392	20.398	0,01
Williams	US	USD	228	11.684	0,01
Kinder Morgan	US	USD	472	10.859	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	12.764	9.038	0,00
CGN Mining	HK	HKD	49.744	8.086	0,00
SM Energy	US	USD	295	5.918	0,00
PTT (F)	TH	THB	4.857	3.969	0,00
TGS	NO	NOK	542	3.534	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	2.101	2.035	0,00
Viridien	FR	EUR	31	1.636	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	5	3	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	163	0	0,00
				3.364.772	**1,56**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	24.741	492.161	0,23
National Grid	GB	GBP	31.738	404.107	0,19
NextEra Energy	US	USD	6.469	377.365	0,18
E.ON	DE	EUR	17.957	276.802	0,13
Centrica	GB	GBP	120.404	226.701	0,11
Southern	US	USD	2.797	225.038	0,10
United Utilities Group	GB	GBP	14.635	193.996	0,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	22.051	152.528	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.734	121.317	0,06
Severn Trent	GB	GBP	3.692	121.113	0,06
Exelon	US	USD	2.771	113.736	0,05
Duke Energy	US	USD	941	100.836	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	27.985	100.020	0,05
Engie	FR	EUR	5.117	93.051	0,04
Eversource Energy	US	USD	1.726	89.934	0,04
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	225.005	86.911	0,04
Orsted	DK	DKK	2.458	86.218	0,04
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	2.527	81.324	0,04
RWE	DE	EUR	1.769	60.498	0,03
Fortum	FI	EUR	2.135	31.473	0,01
				3.435.129	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	4.676	844.363	0,39
Linde	US	USD	1.613	643.002	0,30
Rio Tinto	GB	GBP	10.058	525.839	0,24
Anglo American (UK)	GB	GBP	5.970	142.414	0,07
Steel Dynamics	US	USD	1.239	140.910	0,07
SIG Group	CH	CHF	7.841	133.558	0,06
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	55.625	117.170	0,05
Ecolab	US	USD	479	104.555	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	12.460	101.746	0,05
Freeport-McMoRan	US	USD	2.741	86.436	0,04
Endeavour Mining	GB	GBP	3.467	82.184	0,04
Hexpol	SE	SEK	10.261	78.358	0,04
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	1.323	75.543	0,04
Norsk Hydro	NO	NOK	15.492	71.730	0,03
DSM-Firmenich	CH	EUR	735	70.064	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	1.838	67.637	0,03
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.832	67.399	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	2.759	61.394	0,03
LANXESS	DE	EUR	2.215	58.072	0,03
Arkema	FR	EUR	814	54.270	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	26.218	50.388	0,02
Crown Holdings	US	USD	533	45.328	0,02
Holcim	CH	CHF	453	44.381	0,02
Symrise	DE	EUR	386	39.247	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	15.216	37.752	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	36.804	30.455	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	3.299	30.204	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1.503	29.851	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	646	28.460	0,01
OCI	NL	EUR	3.797	27.717	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	71.947	20.045	0,01
Empresas CMPC	CL	CLP	11.146	15.219	0,01
C Uyemura	JP	JPY	225	12.804	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	5.642	11.945	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	464	11.856	0,01
NOF	JP	JPY	803	10.611	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	4.120	10.334	0,00
RPM International	US	USD	100	9.374	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	3.061	8.920	0,00
Mondi	GB	GBP	597	7.949	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	16.035	6.834	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	3.956	5.343	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	93	4.866	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	244	4.706	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	87	2.684	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	47	1.396	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	5	11	0,00
				4.035.324	**1,87**
Industrie					
RELX	GB	GBP	16.495	788.713	0,37
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	3.659	747.121	0,35
General Electric (US)	US	USD	3.946	696.047	0,32
Siemens	DE	EUR	3.028	611.463	0,28
Siemens Energy	DE	EUR	8.951	604.574	0,28
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	5.877	561.275	0,26
Parker-Hannifin	US	USD	1.031	541.577	0,25
Safran	FR	EUR	2.176	507.047	0,24
Assa Abloy (B)	SE	SEK	18.032	479.753	0,22
Legrand	FR	EUR	4.847	466.736	0,22
ITT	US	USD	2.647	315.781	0,15
Ashtead Group	GB	GBP	6.531	306.385	0,14
Epiroc (A)	SE	SEK	15.971	304.258	0,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	7.292	256.380	0,12
Emerson Electric	US	USD	2.665	244.452	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	915	240.225	0,11
Eaton	IE	USD	901	229.487	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	16.740	195.733	0,09
Epiroc (B)	SE	SEK	11.006	189.995	0,09
Vinci	FR	EUR	1.537	188.440	0,09
CSX	US	USD	7.629	187.037	0,09
Norfolk Southern	US	USD	897	175.399	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	1.122	174.351	0,08
Rexel	FR	EUR	6.952	169.562	0,08
Bunzl	GB	GBP	5.934	163.940	0,08
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	5.722	159.530	0,07
Experian	IE	GBP	3.481	152.055	0,07
CRRC (H)	CN	HKD	276.223	149.786	0,07
FedEx	US	USD	819	149.583	0,07
Forbo Holding	CH	CHF	177	149.292	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	3.898	146.213	0,07
Genpact	US	USD	3.356	145.937	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	14.260	142.306	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	843	135.731	0,06
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	3.158	126.522	0,06
Aeroports de Paris	FR	EUR	929	101.994	0,05
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	489	98.815	0,05
TransUnion	US	USD	1.339	96.205	0,04
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	18.031	94.388	0,04
Rockwell Automation	US	USD	424	91.638	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	791	90.071	0,04
Tetra Tech	US	USD	3.259	88.658	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	9.744	84.246	0,04
AECOM	US	USD	964	83.144	0,04
3M	US	USD	675	81.844	0,04
DCC (UK)	IE	GBP	1.287	73.943	0,03
TKH Group	NL	EUR	2.060	71.479	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.450	68.089	0,03
DL E&C	KR	KRW	2.484	66.698	0,03
nVent Electric	GB	USD	1.375	65.987	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	36.635	62.843	0,03
Sandvik	SE	SEK	3.226	58.899	0,03
Acuity	US	USD	266	56.210	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	643	53.631	0,02
Veralto	US	USD	601	50.010	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.680	47.072	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	457	47.035	0,02
Airtac International Group	TW	TWD	1.697	40.894	0,02
Interpump Group	IT	EUR	1.267	38.113	0,02
Spring Airlines (A)	CN	CNY	4.945	32.094	0,01
Insperity	US	USD	556	31.220	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	3.091	30.988	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	599	28.989	0,01
Hitachi	JP	JPY	1.317	28.321	0,01
XPO	US	USD	265	24.223	0,01
IHI	JP	JPY	338	23.221	0,01
Energy Recovery	US	USD	1.674	22.618	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.762	21.674	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	6.069	20.573	0,01
Azelis Group	BE	EUR	1.499	20.441	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	1.890	15.975	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	8.334	15.344	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	2.740	14.706	0,01
UniFirst	US	USD	88	13.773	0,01
Miura	JP	JPY	720	13.482	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	645	13.285	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	4.264	12.953	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	6.320	12.839	0,01
Iveco Group	IT	EUR	903	12.653	0,01
American Airlines Group	US	USD	1.414	12.170	0,01
Teleperformance	FR	EUR	123	11.862	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	308	11.528	0,01
Raksul	JP	JPY	1.618	11.435	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	151	11.376	0,01
Cintas	US	USD	59	10.790	0,01
FTI Consulting	US	USD	72	10.397	0,00
Saia	US	USD	49	10.266	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	883	9.830	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	48	9.816	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Mitsubishi Electric	JP	JPY	580	9.805	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	1.721	9.447	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	1.170	7.719	0,00
Visional	JP	JPY	139	7.385	0,00
Mitsui	JP	JPY	384	6.823	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	8.708	6.122	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	666	5.883	0,00
Nikkiso	JP	JPY	782	5.734	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	281	5.020	0,00
Management Solutions	JP	JPY	394	4.692	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	169	4.689	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	109	4.262	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	772	4.063	0,00
gremz	JP	JPY	274	3.976	0,00
Nabtesco	JP	JPY	241	3.175	0,00
Concentrix	US	USD	70	3.100	0,00
THK	JP	JPY	124	2.689	0,00
Ushio	JP	JPY	252	2.663	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	276	2.246	0,00
WNS Holdings	IN	USD	42	2.207	0,00
Tsugami	JP	JPY	188	2.040	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	767	1.471	0,00
CKD	JP	JPY	69	877	0,00
Makita	JP	JPY	23	588	0,00
				13.140.110	**6,10**
IT					
Apple	US	USD	19.161	3.563.316	1,66
Microsoft	US	USD	9.701	3.336.851	1,55
NVIDIA	US	USD	32.450	3.047.448	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	72.335	1.792.941	0,83
Meta Platforms (A)	US	USD	3.571	1.700.981	0,79
SAP	DE	EUR	6.061	1.547.437	0,72
Alphabet (A)	US	USD	8.125	1.125.641	0,52
Broadcom	US	USD	6.623	1.107.183	0,51
Tencent Holdings	CN	HKD	20.529	1.102.584	0,51
ASML Holding	NL	EUR	1.784	1.039.263	0,48
Alphabet (C)	US	USD	6.117	858.271	0,40
Samsung Electronics	KR	KRW	15.961	546.031	0,25
Salesforce	US	USD	2.226	522.254	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	6.905	444.315	0,21
MediaTek	TW	TWD	8.895	329.875	0,15
Oracle	US	USD	2.561	313.787	0,15
KLA-Tencor	US	USD	491	298.409	0,14
Lam Research	US	USD	4.646	287.148	0,13
Adobe	US	USD	829	271.143	0,13
Workday (A)	US	USD	1.011	216.073	0,10
Scout24	DE	EUR	2.026	212.144	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	2.403	202.233	0,09
Autodesk	US	USD	810	194.186	0,09
Datadog (A)	US	USD	2.156	192.178	0,09
Xiaomi (B)	CN	HKD	34.142	191.423	0,09
SK Hynix	KR	KRW	1.723	187.468	0,09
ASE Technology Holding	TW	TWD	48.164	179.072	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	6.154	178.050	0,08
NAVER	KR	KRW	1.337	165.337	0,08
Marvell Technology	US	USD	3.168	159.430	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	22.648	148.594	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	925	147.853	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	1.489	140.301	0,07
Asustek Computer	TW	TWD	8.720	139.307	0,06
Life360	US	USD	3.748	138.532	0,06
PTC	US	USD	963	130.113	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	762	125.139	0,06
Capgemini	FR	EUR	862	120.598	0,06
Microchip Technology	US	USD	2.895	115.776	0,05
Seagate Technology Holdings	US	USD	1.059	83.856	0,04
CDW	US	USD	567	79.280	0,04
Fair Issac	US	USD	44	77.020	0,04
Novatek Microelectronics	TW	TWD	5.208	74.256	0,03
Sage Group	GB	GBP	4.537	66.005	0,03
Unimicron Technology	TW	TWD	25.281	65.085	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	1.107	61.117	0,03
Yageo	TW	TWD	4.644	58.342	0,03
Accton Technology	TW	TWD	2.926	47.643	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	31.418	46.742	0,02
Dynatrace	US	USD	1.140	46.625	0,02
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	93.571	43.499	0,02
Western Digital	US	USD	1.036	39.695	0,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	10.066	39.116	0,02
Wistron	TW	TWD	13.694	38.324	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	4.529	33.631	0,02
Elastic	US	USD	400	29.993	0,01
Keyence	JP	JPY	79	28.985	0,01
F5 Networks	US	USD	122	28.220	0,01
Wiwynn	TW	TWD	527	27.638	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	468	27.245	0,01
Texas Instruments	US	USD	187	26.090	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	4.097	21.517	0,01
Lotes	TW	TWD	591	20.259	0,01
Elite Material	TW	TWD	1.229	18.740	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	1.132	18.550	0,01
MongoDB (A)	US	USD	120	18.163	0,01
Cisco Systems	US	USD	343	17.342	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	8.369	17.264	0,01
ANSYS	US	USD	61	17.002	0,01
ASMedia Technology	TW	TWD	351	16.180	0,01
giftee	JP	JPY	1.533	14.594	0,01
Intel	US	USD	821	14.341	0,01
Dell Technologies	US	USD	176	14.026	0,01
Silergy	CN	TWD	1.269	13.962	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	3.164	12.938	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	3.394	12.629	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	327	12.619	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	1.201	11.846	0,01
Rorze	JP	JPY	1.240	10.886	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	83	10.845	0,01
Accenture (A)	IE	USD	39	10.248	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	117	9.642	0,00
Qorvo	US	USD	159	9.628	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	828	9.606	0,00
Zoom Communications	US	USD	133	8.965	0,00
Corning	US	USD	229	8.942	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	2.668	8.387	0,00
ASMPT	SG	HKD	1.405	8.266	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	394	7.807	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	388	7.220	0,00
Trimble	US	USD	128	6.922	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	180	5.914	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	836	5.856	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.703	5.744	0,00
SEMITEC	JP	JPY	496	5.441	0,00
Informatica	US	USD	323	5.336	0,00
Digital Garage	JP	JPY	191	5.269	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	866	5.157	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	71	5.146	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	503	5.127	0,00
LY Corp	JP	JPY	1.515	5.042	0,00
Plaid	JP	JPY	691	4.810	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	386	4.802	0,00
Juniper Networks	US	USD	150	4.773	0,00
Procore Technologies	US	USD	80	4.502	0,00
Akamai Technologies	US	USD	62	4.351	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	426	4.337	0,00
Ulvac	JP	JPY	144	4.282	0,00
Arrow Electronics	US	USD	41	3.950	0,00
Intuit	US	USD	7	3.889	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	351	3.846	0,00
DXC Technology	US	USD	281	3.821	0,00
RS Technologies	JP	JPY	233	3.798	0,00
Temenos	CH	CHF	57	3.599	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	2.272	3.392	0,00
Dexerials	JP	JPY	307	3.146	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	583	3.135	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	1.530	2.737	0,00
Five9	US	USD	113	2.486	0,00
Nice ADR	IL	USD	18	2.480	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	305	2.370	0,00
SUMCO	JP	JPY	362	2.190	0,00
PagerDuty	US	USD	159	2.173	0,00
TripAdvisor	US	USD	197	2.140	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	82	1.956	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	15	1.631	0,00
Fujitsu	JP	JPY	79	1.526	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	181	477	0,00
Wolfspeed	US	USD	52	161	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	2	45	0,00
				28.117.265	**13,06**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	12.456	1.995.642	0,93
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	54.712	713.187	0,33
Home Depot	US	USD	2.111	663.786	0,31
Tesla	US	USD	2.470	606.166	0,28
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	3.750	583.164	0,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.125	548.894	0,25
NIKE (B)	US	USD	7.802	384.458	0,18
Lowe's Cos	US	USD	1.706	333.310	0,15
PDD Holdings ADR	IE	USD	3.286	302.671	0,14
Prosus	NL	EUR	6.370	260.685	0,12
Ferrari (IT)	IT	EUR	607	243.722	0,11
Naspers (N)	ZA	ZAR	1.028	238.526	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	4.241	238.149	0,11
Hermes International	FR	EUR	97	232.287	0,11
Compass Group	GB	GBP	7.643	226.262	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	1.030	209.921	0,10
Omnicom Group	US	USD	2.961	196.482	0,09
Moncler	IT	EUR	3.032	163.857	0,08
Stellantis (IT)	NL	EUR	19.388	157.817	0,07
Continental	DE	EUR	1.873	128.163	0,06
PulteGroup	US	USD	1.393	124.757	0,06
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	1.335	124.681	0,06
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	2.328	122.137	0,06
NetEase	CN	HKD	6.361	119.560	0,06
Service Corp International	US	USD	1.658	115.939	0,05
MercadoLibre	UY	USD	57	115.028	0,05
WPP (GB)	GB	GBP	16.540	112.046	0,05
Hyundai Motor	KR	KRW	933	109.655	0,05
Tapestry	US	USD	1.577	97.050	0,05
Pirelli & C	IT	EUR	17.692	95.959	0,04
Entain	GB	GBP	12.317	92.327	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	8.767	91.002	0,04
Li Auto (A)	CN	HKD	8.480	90.908	0,04
IPSOS	FR	EUR	2.055	85.451	0,04
Autoliv	SE	USD	1.018	83.206	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	5.207	75.582	0,04
Informa	GB	GBP	8.754	74.905	0,03
De' Longhi	IT	EUR	2.728	74.213	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	36.256	72.676	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	745	70.202	0,03
Aramark	US	USD	2.364	69.293	0,03
Burlington Stores	US	USD	347	67.352	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Renault	FR	EUR	1.440	67.145	0,03
NVR	US	USD	11	67.050	0,03
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	23.935	63.801	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	2.117	63.008	0,03
Expedia Group	US	USD	460	62.635	0,03
Brunswick	US	USD	1.388	55.233	0,03
Allegro.eu	PL	PLN	6.573	50.615	0,02
H World Group	CN	HKD	15.900	48.946	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	3.622	43.310	0,02
News (A)	US	USD	1.818	43.200	0,02
Minth Group	TW	HKD	20.249	42.441	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	32.704	41.583	0,02
Wendy's	US	USD	3.580	39.354	0,02
Kingsoft	CN	HKD	8.930	39.027	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	6.274	38.067	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	241	37.700	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	462	34.333	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	4.085	33.338	0,02
Sony Group	JP	JPY	1.425	32.972	0,02
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	7.526	32.382	0,02
Wingstop	US	USD	120	27.029	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	61	24.375	0,01
Yonex	JP	JPY	1.686	24.244	0,01
Next	GB	GBP	157	22.831	0,01
Coupang (A)	US	USD	1.077	21.945	0,01
Persimmon	GB	GBP	1.419	21.609	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	3.347	20.790	0,01
Cable One	US	USD	89	20.678	0,01
Starbucks	US	USD	293	20.354	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	959	20.354	0,01
Coats Group	GB	GBP	18.513	15.758	0,01
Airbnb (A)	US	USD	149	15.690	0,01
Sanrio	JP	JPY	426	14.870	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	2.154	13.520	0,01
Inforich	JP	JPY	557	12.757	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	1.177	12.426	0,01
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	253	12.420	0,01
Mizuno	JP	JPY	737	11.553	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	594	11.074	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	614	10.842	0,01
OPAP	GR	EUR	540	10.565	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	977	10.209	0,00
Electronic Arts	US	USD	78	9.996	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	141	9.983	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	5.501	8.711	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	53	8.672	0,00
Seiko Group	JP	JPY	368	8.510	0,00
Trainline	GB	GBP	1.852	6.332	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	243	5.914	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	1.767	5.875	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	279	4.881	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	177	4.578	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	35	3.693	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	667	3.448	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	225	2.333	0,00
IDOM	JP	JPY	296	2.008	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	866	1.996	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	275	1.934	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	147	1.867	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	43	1.325	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	80	1.204	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	9	463	0,00
Nintendo	JP	JPY	3	186	0,00
				11.917.020	**5,54**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	7.688	722.143	0,34
Walmart	US	USD	7.118	605.000	0,28
Unilever	GB	GBP	9.182	513.742	0,24
Coca-Cola	US	USD	7.491	476.737	0,22
Dollar Tree	US	USD	5.924	424.048	0,20
Sysco	US	USD	6.673	417.678	0,19
Diageo	GB	GBP	13.692	336.751	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	4.935	280.693	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	7.525	271.966	0,13
L'Oreal	FR	EUR	615	237.995	0,11
Colgate-Palmolive	US	USD	2.631	212.988	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	1.968	187.397	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2.917	167.991	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	2.056	162.508	0,08
Monster Beverage	US	USD	2.913	153.038	0,07
Procter & Gamble	US	USD	1.070	152.253	0,07
Danone	FR	EUR	1.883	143.012	0,07
JD Health International	CN	HKD	31.903	132.741	0,06
Heineken (BR)	NL	EUR	1.574	123.890	0,06
US Foods Holding	US	USD	2.018	115.839	0,05
Jeronimo Martins	PT	EUR	5.366	114.398	0,05
PepsiCo	US	USD	773	92.007	0,04
Kraft Heinz	US	USD	2.866	73.227	0,03
Marks & Spencer Group	GB	GBP	13.850	63.339	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	26.920	58.786	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	310	58.076	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	4.092	55.388	0,03
Target	US	USD	625	53.028	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	16.825	51.939	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	36.594	49.607	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	8.073	47.501	0,02
Amorepacific	KR	KRW	582	44.768	0,02
Heineken Holding (A)	NL	EUR	607	41.766	0,02
Kolmar Korea	KR	KRW	857	40.140	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	312	38.681	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	319	38.235	0,02
Bakkafrost	FO	NOK	823	36.375	0,02
Darling Ingredients	US	USD	1.003	28.171	0,01
Essity (B)	SE	SEK	727	18.461	0,01
Bunge Global	US	USD	243	16.850	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	1.098	14.359	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	3.897	13.370	0,01
Albertsons (A)	US	USD	677	13.074	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	775	11.414	0,01
Aryzta (CH)	CH	CHF	4.735	10.474	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	481	8.642	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	3.020	6.914	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	366	4.799	0,00
Transaction	JP	JPY	272	4.276	0,00
Bid	ZA	ZAR	188	4.170	0,00
Ocado Group	GB	GBP	309	1.022	0,00
				6.951.667	**3,23**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	4.018	1.158.490	0,54
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	9.118	1.150.079	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	13.108	764.207	0,35
Boston Scientific	US	USD	7.422	668.187	0,31
Novartis	CH	CHF	6.378	640.406	0,30
Stryker	US	USD	1.818	592.172	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	1.625	588.325	0,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	12.177	533.096	0,25
Haleon	GB	GBP	97.963	433.508	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	1.667	421.267	0,20
Lonza Group	CH	CHF	592	373.128	0,17
Eli Lilly	US	USD	444	348.640	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	676	346.046	0,16
Fresenius	DE	EUR	7.453	311.519	0,14
Amgen	US	USD	1.117	283.006	0,13
ConvaTec Group	GB	GBP	87.408	266.979	0,12
Siemens Healthineers	DE	EUR	5.351	253.512	0,12
Insulet	US	USD	1.144	251.741	0,12
Viatris	US	USD	31.581	232.793	0,11
Zoetis (A)	US	USD	1.461	200.014	0,09
Insmed	US	USD	3.104	196.667	0,09
Penumbra	US	USD	703	181.321	0,08
Sanofi	FR	EUR	1.796	172.282	0,08
AbbVie	US	USD	939	158.692	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	3.792	145.244	0,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	227.732	143.807	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	529	121.076	0,06
Cigna Group	US	USD	391	116.673	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	363	111.829	0,05
HCA Healthcare	US	USD	360	108.681	0,05
Dexcom	US	USD	1.527	95.416	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	14.601	88.603	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	6.763	83.808	0,04
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	54.004	76.253	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	751	74.647	0,03
Pfizer	US	USD	3.326	70.907	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.137	69.981	0,03
Tecan Group	CH	CHF	403	68.783	0,03
BeiGene	US	HKD	3.839	68.221	0,03
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	2.572	60.018	0,03
Alcon	CH	CHF	656	55.937	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.978	52.559	0,02
UCB	BE	EUR	323	52.096	0,02
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	65.076	45.024	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	17.603	36.478	0,02
TransMedics Group	US	USD	410	32.859	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	1.192	28.635	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	154	28.467	0,01
Royalty Pharma	US	USD	769	22.109	0,01
Olympus	JP	JPY	1.613	18.565	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	2.186	16.576	0,01
Glaukos	US	USD	184	15.023	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	379	14.324	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	2.914	12.640	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	1.814	11.502	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	8.895	10.215	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	108	10.150	0,00
Hoya	JP	JPY	97	9.957	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	600	9.646	0,00
Merck	DE	EUR	76	9.300	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	5.693	8.653	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	767	7.599	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	1.364	6.790	0,00
Truking Technology	CN	CNY	5.554	5.014	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	1.766	4.943	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	749	4.043	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	925	3.469	0,00
GNI Group	JP	JPY	177	2.562	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	6.145	1.759	0,00
				12.566.918	**5,84**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	621.209	3.239.605	1,50
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	54.017	2.350.988	1,09
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	279.713	2.246.487	1,04
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	266.608	1.381.296	0,64
JPMorgan Chase	US	USD	5.793	1.235.347	0,57
Mastercard	US	USD	2.084	992.007	0,46
Allianz	DE	EUR	2.589	942.813	0,44
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.747	817.231	0,38
Progressive	US	USD	2.821	693.034	0,32
Visa	US	USD	2.284	686.940	0,32

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Charles Schwab	US	USD	9.360	665.651	0,31
AXA	FR	EUR	15.677	651.689	0,30
UniCredit	IT	EUR	12.595	641.986	0,30
UBS Group	CH	CHF	21.928	584.316	0,27
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	59.505	582.050	0,27
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	7.705	572.439	0,27
Morgan Stanley	US	USD	5.027	506.331	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	836	502.783	0,23
Bank of America	US	USD	13.963	485.481	0,23
London Stock Exchange Group	GB	GBP	2.954	403.744	0,19
Societe Generale	FR	EUR	8.536	389.229	0,18
Wells Fargo	US	USD	6.231	387.031	0,18
Nordea Bank	FI	EUR	29.180	355.263	0,17
American International Group	US	USD	4.967	353.964	0,16
NatWest Group	GB	GBP	60.411	339.633	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	1.144	324.309	0,15
3i Group	GB	GBP	5.393	268.457	0,12
ASR Nederland	NL	EUR	4.679	259.191	0,12
National Bank of Greece	GR	EUR	27.752	257.929	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	1.621	239.036	0,11
Blackrock	US	USD	297	236.803	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	323.392	233.633	0,11
NN Group	NL	EUR	4.232	228.119	0,11
ING Groep	NL	EUR	13.380	227.648	0,11
VZ Holding	CH	CHF	1.213	220.557	0,10
Swedbank (A)	SE	SEK	9.416	206.106	0,10
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	860	199.231	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	69.185	193.205	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	40.399	189.149	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	21.424	188.915	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	872	183.965	0,09
KBC Group	BE	EUR	2.200	178.354	0,08
NU Holdings (KY)	BR	USD	16.375	177.125	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	840	164.691	0,08
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	271.073	163.504	0,08
DNB Bank	NO	NOK	7.420	162.843	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	1.159	162.772	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	574	160.926	0,07
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	175.273	159.793	0,07
Aon	GB	USD	492	151.985	0,07
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	10.798	136.600	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	12.237	134.427	0,06
Prudential (UK)	HK	GBP	14.346	133.548	0,06
Apollo Global Management	US	USD	1.053	125.286	0,06
Qatar National Bank	QA	QAR	30.991	125.258	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	260.470	121.782	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	127.240	109.621	0,05
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	6.358	107.504	0,05
Northern Trust	US	USD	1.302	107.070	0,05
KakaoBank	KR	KRW	7.366	101.367	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	24.257	98.900	0,05
Nedbank Group	ZA	ZAR	6.413	77.058	0,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	14.282	70.109	0,03
Barclays	GB	GBP	19.226	67.087	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	39.795	64.386	0,03
Aviva	GB	GBP	9.484	62.443	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	257.648	56.979	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	275.357	55.884	0,03
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	316	51.617	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	33.385	48.428	0,02
Ares Management (A)	US	USD	364	48.120	0,02
Comerica	US	USD	924	43.488	0,02
Fiserv	US	USD	258	41.807	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	2.351	41.293	0,02
Emirates NBD Bank	AE	AED	7.610	37.518	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	14.821	36.772	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	15.110	35.127	0,02
XP (A)	BR	USD	2.461	34.354	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	20.921	33.744	0,02
Voya Financial	US	USD	634	32.696	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	4.645	32.631	0,02
Travelers	US	USD	130	30.080	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	1.371	29.967	0,01
Everest Group	BM	USD	92	28.781	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	23.286	25.552	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	6.888	20.866	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	10.674	20.741	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1.481	20.358	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	149	20.178	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	2.430	17.730	0,01
Adyen	NL	EUR	12	16.585	0,01
S&P Global	US	USD	35	15.464	0,01
Credit Saison	JP	JPY	714	14.611	0,01
Nexi	IT	EUR	2.669	13.731	0,01
Tryg	DK	DKK	589	12.415	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	2.049	11.619	0,01
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	262	11.530	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	160	11.057	0,01
Storebrand (A)	NO	NOK	1.014	10.738	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	17.925	10.292	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	286	10.022	0,00
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	9.607	9.604	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	676	8.872	0,00
Aegon	NL	EUR	1.446	8.144	0,00
Kakaopay	KR	KRW	311	6.075	0,00
Premium Group	JP	JPY	399	5.240	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	960	4.676	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	3.843	3.842	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	2.540	2.157	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	492	2.064	0,00
Wise	GB	GBP	155	1.780	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1	1	0,00
Interactive Brokers Group	US	USD	1	1	0,00
DBS Group Holdings	SG	SGD	1	1	0,00
iA Financial	CA	CAD	1	0	0,00
Zurich Insurance Group	CH	CHF	1	0	0,00
Nasdaq	US	USD	1	0	0,00
Investor (B)	SE	SEK	1	0	0,00
HDFC Bank	IN	INR	1	0	0,00
				29.823.262	**13,85**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	3.232	433.781	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	3.047	426.728	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	2.138	297.802	0,14
Sun Communities REIT	US	USD	1.973	213.628	0,10
Prologis REIT	US	USD	1.878	166.967	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	56.825	88.501	0,04
China Resources Land	HK	HKD	26.364	77.872	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	334	70.921	0,03
Vonovia	DE	EUR	2.268	66.308	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	613	61.093	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	35.172	41.267	0,02
Emaar Properties	AE	AED	12.612	39.638	0,02
CoStar Group	US	USD	557	36.983	0,02
Ventas REIT	US	USD	400	24.481	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	189	20.184	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	147	13.563	0,01
KE Holdings	CN	HKD	1.711	10.218	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	5.097	6.397	0,00
Katitas	JP	JPY	413	5.268	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	3.558	4.728	0,00
Relo Group	JP	JPY	293	3.393	0,00
Arealink	JP	JPY	224	3.024	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	80	2.624	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	105	1.883	0,00
JINUSHI	JP	JPY	144	1.823	0,00
				2.119.075	**0,98**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	2.796.410	2.795.027	1,30
				2.795.027	**1,30**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	2.608.396	30.281.135	14,06
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	2.187.537	23.493.480	10,91
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	1.613.144	18.578.459	8,63
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	2.956.307	4.082.141	1,90
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	21.912	1.734.649	0,81
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	130.534	1.355.860	0,63
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	25	459.654	0,21
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	99	1.046	0,00
				79.986.424	**37,15**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	773	763.442	0,35
Spotify Technology	SE	USD	1.006	535.075	0,25
T-Mobile (US)	US	USD	1.951	422.041	0,20
Deutsche Telekom	DE	EUR	11.834	373.960	0,17
Tele2 (B)	SE	SEK	21.619	280.588	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	23.498	247.670	0,12
KT	KR	KRW	5.917	190.092	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	77.776	183.310	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	10.095	168.790	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	47.596	156.987	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	3.285	154.440	0,07
Koninklijke KPN	NL	EUR	13.167	53.921	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	6.367	49.403	0,02
Taiwan Mobile	TW	TWD	13.811	43.128	0,02
SK Telecom	KR	KRW	729	24.554	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	147.674	20.463	0,01
AT&T	US	USD	632	15.327	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	381	12.167	0,01
True Corp (F)	TH	THB	29.355	9.389	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	269	6.964	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	205	5.473	0,00
True NVDR	TH	THB	7.579	2.412	0,00
				3.719.596	**1,73**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Repsol	ES	EUR	715	7.728	0,00
				7.728	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	35.751	161.520	0,08
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	25.118	59.001	0,03
Suzano	BR	BRL	5.244	41.106	0,02
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				261.627	**0,12**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	9.081	389.404	0,18
Localiza Rent a Car	BR	BRL	15.211	101.012	0,05
Fluidra	ES	EUR	3.982	80.923	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	2.544	70.834	0,03
WEG	BR	BRL	9.440	66.815	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.664	47.302	0,02
Embraer	BR	BRL	2.698	27.239	0,01
				783.529	**0,36**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	9.121	430.887	0,20
Trip.com Group	CN	HKD	2.919	154.240	0,07
Direcional Engenharia	BR	BRL	8.117	45.045	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	10.302	23.238	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	138	9.527	0,00
HBX Group International	ES	EUR	476	3.672	0,00
				666.609	**0,31**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	1.822	169.925	0,08
Arca Continental	MX	MXN	12	108	0,00
				170.033	**0,08**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	7.684	38.097	0,02
				38.097	**0,02**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	65.745	406.433	0,19
Bankinter	ES	EUR	17.249	176.628	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	84.020	172.906	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	28.202	166.296	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	11.104	133.910	0,06
AIB Group	IE	EUR	20.279	119.949	0,06
Bank of Ireland Group	IE	EUR	11.218	115.829	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	9.691	72.451	0,03
Banco do Brasil	BR	BRL	11.628	51.969	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	22.333	46.431	0,02
Banco del Bajio	MX	MXN	3.979	8.505	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	3.265	6.948	0,00
				1.478.255	**0,69**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	9.896	23.732	0,01
				23.732	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	2.048	72.993	0,03
				72.993	**0,03**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	16.011	16.005	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	12.809	12.789	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	9.607	9.603	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	8.005	7.984	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	8.005	7.973	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	8.005	7.969	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	7.685	7.685	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	7.685	7.675	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	7.685	7.672	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	7.685	7.609	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	7.045	7.022	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	6.404	6.406	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	6.404	6.406	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	6.404	6.406	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	6.404	6.405	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	6.404	6.405	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	6.404	6.405	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	6.404	6.405	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	6.404	6.404	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	6.404	6.404	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	6.404	6.404	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	6.404	6.404	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	6.404	6.403	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	6.404	6.403	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	6.404	6.402	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	6.404	6.402	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	6.404	6.402	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	6.404	6.401	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	6.404	6.401	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	6.404	6.400	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	6.404	6.400	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	6.404	6.399	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	6.404	6.399	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	6.404	6.397	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	6.404	6.397	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	6.404	6.397	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	6.404	6.396	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	6.404	6.396	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	6.404	6.396	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	6.404	6.394	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	6.404	6.394	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	6.404	6.393	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	6.404	6.393	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	6.404	6.393	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	6.404	6.392	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	6.404	6.391	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	6.404	6.391	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	6.404	6.391	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	6.404	6.390	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	6.404	6.390	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	6.404	6.390	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	6.404	6.390	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	6.404	6.388	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	6.404	6.387	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	6.404	6.386	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	6.404	6.386	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	6.404	6.385	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	6.404	6.383	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	6.404	6.383	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	6.404	6.383	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	6.404	6.383	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	6.404	6.383	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	6.404	6.383	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	6.404	6.383	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	6.404	6.383	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	6.404	6.383	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	6.404	6.383	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	6.404	6.383	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	6.404	6.380	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	6.404	6.379	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	6.404	6.379	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	6.404	6.379	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	6.404	6.377	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	6.404	6.376	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	6.404	6.375	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	6.404	6.375	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	6.404	6.374	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	6.404	6.374	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	6.404	6.373	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	6.404	6.373	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	6.404	6.373	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	6.404	6.371	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	6.404	6.370	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	6.404	6.370	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	6.404	6.363	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	6.404	6.345	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	6.404	6.342	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	6.404	6.337	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	6.404	6.334	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	6.084	6.077	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	5.764	5.747	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	5.764	5.735	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	5.123	5.125	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	5.123	5.121	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	5.123	5.119	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	4.803	4.788	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	4.803	4.783	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	4.803	4.782	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	4.483	4.463	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	4.483	4.443	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	3.202	3.212	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	3.202	3.203	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	3.202	3.203	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	3.202	3.203	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	3.202	3.203	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	3.202	3.203	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	3.202	3.203	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	3.202	3.203	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	3.202	3.203	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	3.202	3.203	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	3.202	3.203	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	3.202	3.202	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	3.202	3.202	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	3.202	3.202	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	3.202	3.202	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	3.202	3.202	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	3.202	3.202	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	3.202	3.202	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	3.202	3.202	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	3.202	3.202	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	3.202	3.202	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	3.202	3.201	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	3.202	3.201	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	3.202	3.200	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	3.202	3.199	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	3.202	3.197	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	3.202	3.197	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	3.202	3.196	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	3.202	3.196	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	3.202	3.196	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	3.202	3.196	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	3.202	3.196	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	3.202	3.195	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	3.202	3.195	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	3.202	3.195	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	3.202	3.195	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	3.202	3.195	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	3.202	3.194	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	3.202	3.194	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	3.202	3.194	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	3.202	3.192	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	3.202	3.190	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	3.202	3.190	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	3.202	3.189	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	3.202	3.189	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	3.202	3.189	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	3.202	3.188	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	3.202	3.187	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	3.202	3.187	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	3.202	3.170	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	3.202	3.161	0,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	2.562	2.556	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	1.921	1.921	0,00
				821.873	**0,38**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.626	0	0,00
				0	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	88	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	1	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	23	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.202	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	52	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	2.415	7.448	0,00
				7.448	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	12.809	12.809	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	9.607	9.607	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	6.404	6.404	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2.094	0	0,00
				28.820	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	19.213	19.759	0,01
				19.759	**0,01**
Fractions				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 192.394.110)				**206.352.097**	**95,85**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	61.593	61.593	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	32.078	32.078	0,01
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	13.449	13.449	0,01
				107.120	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**206.459.217**	**95,90**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	4.215.385	23.008	0,01
			23.008	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	1.733.063	4.927	0,00
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	4.220.426	(288)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	670.096	(14.067)	(0,01)
			(9.428)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			8.824.355	4,10
Nettovermögen			**215.297.152**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	42,02
USA	US	23,76
UK	GB	5,07
Deutschland	DE	4,61
Frankreich	FR	4,06
China	CN	2,50
Schweiz	CH	2,41
Niederlande	NL	1,77
Taiwan-Gebiet	TW	1,61
Schweden	SE	1,15
Korea	KR	0,93
Italy	IT	0,86
Dänemark	DK	0,65
Spain	ES	0,61
Brasilien	BR	0,47
Japan	JP	0,45
Finnland	FI	0,39
Südafrika	ZA	0,30
Griechenland	GR	0,26
Belgien	BE	0,23
Mexiko	MX	0,18
Malaysia	MY	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,17
Portugal	PT	0,16
Thailand	TH	0,13
Kanada	CA	0,12
Norwegen	NO	0,12
Indonesien	ID	0,12
Bermuda	BM	0,10
Polen	PL	0,08
Qatar	QA	0,06
Uruguay	UY	0,05
Turkey	TR	0,04
Kuwait	KW	0,02
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Färöer-Inselns	FO	0,02
Osterreich	AT	0,01
Singapur	SG	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Chile	CL	0,01
Philippinen	PH	0,01
Israel	IL	0,00
India	IN	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Ungarn	HU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,10

Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	11.251	575.599	0,39
Exxon Mobil	US	USD	4.797	442.498	0,30
Shell	GB	GBP	14.017	402.175	0,27
Chevron	US	USD	1.579	187.274	0,13
Galp Energia	PT	EUR	11.195	152.643	0,10
Cheniere Energy	US	USD	605	121.406	0,08
Diamondback Energy	US	USD	798	92.622	0,06
Baker Hughes	US	USD	2.892	89.214	0,06
Schlumberger (US)	US	USD	2.415	70.025	0,05
COSCO SHIPPING Energy Transportation (H)	CN	HKD	73.850	51.548	0,03
EQT	US	USD	1.041	45.300	0,03
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	42.361	19.071	0,01
Adnoc Gas	AE	AED	21.499	16.350	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation (A)	CN	CNY	11.279	14.035	0,01
Williams	US	USD	158	8.068	0,01
Kinder Morgan	US	USD	326	7.498	0,01
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	8.782	6.219	0,00
CGN Mining	HK	HKD	34.227	5.564	0,00
SM Energy	US	USD	204	4.086	0,00
PTT (F)	TH	THB	3.342	2.731	0,00
TGS	NO	NOK	373	2.431	0,00
PetroChina (A)	CN	CNY	1.446	1.401	0,00
Viridien	FR	EUR	22	1.126	0,00
China Petroleum & Chemical (A)	CN	CNY	3	2	0,00
Novatek Joint Stock*	RU	RUB	112	0	0,00
				2.318.886	**1,57**
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	17.023	338.631	0,23
National Grid	GB	GBP	21.837	278.046	0,19
NextEra Energy	US	USD	4.467	260.568	0,18
E.ON	DE	EUR	12.355	190.454	0,13
Centrica	GB	GBP	82.844	155.982	0,11
Southern	US	USD	1.932	155.387	0,10
United Utilities Group	GB	GBP	10.070	133.479	0,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	15.173	104.951	0,07
Public Service Enterprise Group	US	USD	1.197	83.768	0,06
Severn Trent	GB	GBP	2.541	83.332	0,06
Exelon	US	USD	1.913	78.534	0,05
Duke Energy	US	USD	650	69.626	0,05
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	19.256	68.821	0,05
Engie	FR	EUR	3.521	64.024	0,04
Eversource Energy	US	USD	1.192	62.099	0,04
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	154.820	59.801	0,04
Orsted	DK	DKK	1.691	59.322	0,04
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.739	55.955	0,04
RWE	DE	EUR	1.217	41.626	0,03
Fortum	FI	EUR	1.469	21.655	0,01
				2.366.061	**1,60**
Versorgungsunternehmen					
Air Liquide	FR	EUR	3.218	580.963	0,39
Linde	US	USD	1.114	443.988	0,30
Rio Tinto	GB	GBP	6.920	361.803	0,24
Anglo American (UK)	GB	GBP	4.108	97.988	0,07
Steel Dynamics	US	USD	856	97.297	0,07
SIG Group	CH	CHF	5.395	91.894	0,06
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	38.274	80.622	0,05
Ecolab	US	USD	331	72.194	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	8.573	70.006	0,05
Freeport-McMoRan	US	USD	1.893	59.683	0,04
Endeavour Mining	GB	GBP	2.386	56.547	0,04
Hexpol	SE	SEK	7.060	53.914	0,04
Novonesis Novozymes (B)	DK	DKK	910	51.977	0,04
Norsk Hydro	NO	NOK	10.659	49.353	0,03
DSM-Firmenich	CH	EUR	506	48.208	0,03
Smurfit WestRock	IE	USD	1.269	46.703	0,03
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	1.260	46.376	0,03
Graphic Packaging Holding	US	USD	1.905	42.392	0,03
LANXESS	DE	EUR	1.524	39.956	0,03
Arkema	FR	EUR	560	37.341	0,03
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	18.040	34.671	0,02
Crown Holdings	US	USD	368	31.298	0,02
Holcim	CH	CHF	311	30.536	0,02
Symrise	DE	EUR	266	27.004	0,02
Anhui Conch Cement (H)	CN	HKD	10.470	25.976	0,02
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	25.324	20.956	0,01
Osaka Soda	JP	JPY	2.267	20.758	0,01
Gold Fields	ZA	ZAR	1.034	20.540	0,01
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	445	19.582	0,01
OCI	NL	EUR	2.612	19.071	0,01
Angang Steel (A)	CN	CNY	49.505	13.792	0,01
Empresas CMPC	CL	CLP	7.669	10.472	0,01
C Uyemura	JP	JPY	155	8.800	0,01
Zijin Mining Group (A)	CN	CNY	3.882	8.219	0,01
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	319	8.148	0,01
NOF	JP	JPY	552	7.293	0,00
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	2.835	7.111	0,00
RPM International	US	USD	69	6.473	0,00
Anhui Conch Cement (A)	CN	CNY	2.106	6.137	0,00
Mondi	GB	GBP	411	5.470	0,00
China National Building Material (H)	CN	HKD	11.033	4.702	0,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	2.722	3.676	0,00
Yamato Kogyo	JP	JPY	64	3.344	0,00
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	168	3.234	0,00
Okamoto Industries	JP	JPY	59	1.845	0,00
Toyo Gosei	JP	JPY	32	959	0,00
Ningxia Baofeng Energy Group (C)	CN	CNY	4	7	0,00
				2.779.279	**1,88**
Industrie					
RELX	GB	GBP	11.350	542.673	0,37
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	2.517	514.056	0,35
General Electric (US)	US	USD	2.724	480.614	0,32
Siemens	DE	EUR	2.083	420.716	0,28
Siemens Energy	DE	EUR	6.159	415.977	0,28
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	4.044	386.185	0,26
Parker-Hannifin	US	USD	712	373.954	0,25
Safran	FR	EUR	1.497	348.873	0,24
Assa Abloy (B)	SE	SEK	12.407	330.093	0,22
Legrand	FR	EUR	3.335	321.137	0,22
ITT	US	USD	1.828	218.044	0,15
Ashtead Group	GB	GBP	4.494	210.808	0,14
Epiroc (A)	SE	SEK	10.989	209.345	0,14
Daimler Truck Holding	DE	EUR	5.017	176.402	0,12
Emerson Electric	US	USD	1.840	168.792	0,11
Automatic Data Processing	US	USD	632	165.874	0,11
Eaton	IE	USD	622	158.459	0,11
Vestas Wind Systems	DK	DKK	11.518	134.674	0,09
Epiroc (B)	SE	SEK	7.573	130.726	0,09
Vinci	FR	EUR	1.058	129.656	0,09
CSX	US	USD	5.268	129.147	0,09
Norfolk Southern	US	USD	620	121.112	0,08
Wolters Kluwer	NL	EUR	772	119.962	0,08
Rexel	FR	EUR	4.783	116.667	0,08
Bunzl	GB	GBP	4.083	112.799	0,08
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	3.937	109.765	0,07
Experian	IE	GBP	2.395	104.621	0,07
FedEx	US	USD	565	103.286	0,07
CRRC (H)	CN	HKD	190.062	103.064	0,07
Forbo Holding	CH	CHF	122	102.720	0,07
Genpact	US	USD	2.317	100.768	0,07
Deutsche Post	DE	EUR	2.682	100.602	0,07
CNH Industrial (US)	GB	USD	9.837	98.173	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies	US	USD	582	93.721	0,06
ROCKWOOL (B)	DK	DKK	2.173	87.054	0,06
Aeroports de Paris	FR	EUR	639	70.177	0,05
Kuehne & Nagel International	CH	CHF	336	67.990	0,05
TransUnion	US	USD	925	66.429	0,04
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	12.407	64.946	0,04
Rockwell Automation	US	USD	293	63.275	0,04
JB Hunt Transport Services	US	USD	546	62.193	0,04
Tetra Tech	US	USD	2.250	61.217	0,04
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	6.705	57.967	0,04
AECOM	US	USD	665	57.410	0,04
3M	US	USD	466	56.512	0,04
DCC (UK)	IE	GBP	886	50.877	0,03
TKH Group	NL	EUR	1.417	49.181	0,03
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.001	47.015	0,03
DL E&C	KR	KRW	1.709	45.893	0,03
nVent Electric	GB	USD	949	45.563	0,03
Weichai Power (H)	CN	HKD	25.207	43.241	0,03
Sandvik	SE	SEK	2.220	40.526	0,03
Acuity	US	USD	184	38.802	0,03
United Parcel Service (B)	US	USD	444	37.032	0,03
Veralto	US	USD	415	34.531	0,02
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	1.156	32.389	0,02
Toyota Industries	JP	JPY	314	32.325	0,02
Airtac International Group	TW	TWD	1.168	28.138	0,02
Interpump Group	IT	EUR	872	26.224	0,02
Spring Airlines (A)	CN	CNY	3.403	22.083	0,01
Insperity	US	USD	384	21.557	0,01
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.127	21.322	0,01
Recruit Holdings	JP	JPY	412	19.923	0,01
Hitachi	JP	JPY	905	19.464	0,01
XPO	US	USD	183	16.725	0,01
IHI	JP	JPY	233	15.959	0,01
Energy Recovery	US	USD	1.156	15.618	0,01
MISUMI Group	JP	JPY	1.211	14.896	0,01
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	4.176	14.156	0,01
Azelis Group	BE	EUR	1.031	14.064	0,01
Sun Country Airlines Holdings	US	USD	1.305	11.031	0,01
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	5.734	10.558	0,01
International Container Terminal Services	PH	PHP	1.885	10.119	0,01
UniFirst	US	USD	61	9.510	0,01
Miura	JP	JPY	495	9.266	0,01
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	443	9.130	0,01
Kosaido Holdings	JP	JPY	2.931	8.902	0,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	4.349	8.835	0,01
Iveco Group	IT	EUR	622	8.706	0,01
American Airlines Group	US	USD	977	8.403	0,01
Teleperformance	FR	EUR	85	8.161	0,01
Hoshizaki	JP	JPY	212	7.923	0,01
Raksul	JP	JPY	1.112	7.858	0,01
Samsung C&T	KR	KRW	104	7.827	0,01
Cintas	US	USD	40	7.450	0,01
FTI Consulting	US	USD	50	7.179	0,00
Saia	US	USD	34	7.088	0,00
Illinois Tool Works	US	USD	33	6.778	0,00
Bidvest Group	ZA	ZAR	607	6.764	0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Mitsubishi Electric	JP	JPY	399	6.739	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric	CN	CNY	1.184	6.500	0,00
BOC Aviation	SG	HKD	805	5.311	0,00
Visional	JP	JPY	95	5.076	0,00
Mitsui	JP	JPY	264	4.689	0,00
Beijing-Shanghai High Speed Railway	CN	CNY	5.992	4.213	0,00
Techtronic Industries	HK	HKD	458	4.048	0,00
Nikkiso	JP	JPY	538	3.941	0,00
Leader Harmonious Drive System	CN	CNY	193	3.454	0,00
Management Solutions	JP	JPY	271	3.225	0,00
Noritsu Koki	JP	JPY	116	3.222	0,00
Fuji Electric	JP	JPY	75	2.929	0,00
Zhejiang Dingli Machinery	CN	CNY	532	2.796	0,00
gremz	JP	JPY	188	2.733	0,00
Nabtesco	JP	JPY	166	2.184	0,00
Concentrix	US	USD	48	2.133	0,00
THK	JP	JPY	86	1.850	0,00
Ushio	JP	JPY	173	1.832	0,00
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	190	1.544	0,00
WNS Holdings	IN	USD	29	1.518	0,00
Tsugami	JP	JPY	129	1.402	0,00
Anhui Heli (A)	CN	CNY	528	1.012	0,00
CKD	JP	JPY	47	603	0,00
Makita	JP	JPY	16	404	0,00
				9.050.985	**6,11**
IT					
Apple	US	USD	13.230	2.460.333	1,66
Microsoft	US	USD	6.698	2.303.923	1,56
NVIDIA	US	USD	22.407	2.104.238	1,42
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	49.772	1.233.673	0,83
Meta Platforms (A)	US	USD	2.466	1.174.468	0,79
SAP	DE	EUR	4.170	1.064.713	0,72
Alphabet (A)	US	USD	5.610	777.171	0,52
Broadcom	US	USD	4.573	764.501	0,52
Tencent Holdings	CN	HKD	14.126	758.659	0,51
ASML Holding	NL	EUR	1.228	715.064	0,48
Alphabet (C)	US	USD	4.224	592.629	0,40
Samsung Electronics	KR	KRW	10.982	375.709	0,25
Salesforce	US	USD	1.537	360.612	0,24
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	4.768	306.776	0,21
MediaTek	TW	TWD	6.121	226.979	0,15
Oracle	US	USD	1.768	216.667	0,15
KLA-Tencor	US	USD	339	206.049	0,14
Lam Research	US	USD	3.208	198.242	0,13
Adobe	US	USD	572	187.178	0,13
Workday (A)	US	USD	698	149.142	0,10
Scout24	DE	EUR	1.394	145.965	0,10
Advanced Micro Devices	US	USD	1.659	139.640	0,09
Autodesk	US	USD	559	134.046	0,09
Datadog (A)	US	USD	1.489	132.697	0,09
Xiaomi (B)	CN	HKD	23.492	131.714	0,09
SK Hynix	KR	KRW	1.186	128.992	0,09
ASE Technology Holding	TW	TWD	33.140	123.215	0,08
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	4.234	122.511	0,08
NAVER	KR	KRW	920	113.764	0,08
Marvell Technology	US	USD	2.187	110.059	0,07
Quanta Computer	TW	TWD	15.583	102.244	0,07
NXP Semiconductors	NL	USD	639	102.072	0,07
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	1.024	96.533	0,07
Asustek Computer	TW	TWD	6.000	95.853	0,06
Life360	US	USD	2.588	95.655	0,06
PTC	US	USD	665	89.835	0,06
GoDaddy (A)	US	USD	526	86.408	0,06
Capgemini	FR	EUR	593	82.977	0,06
Microchip Technology	US	USD	1.997	79.868	0,05
Seagate Technology Holdings	US	USD	731	57.872	0,04
CDW	US	USD	391	54.726	0,04
Fair Issac	US	USD	30	53.182	0,04
Novatek Microelectronics	TW	TWD	3.584	51.094	0,03
Sage Group	GB	GBP	3.121	45.414	0,03
Unimicron Technology	TW	TWD	17.396	44.783	0,03
Skyworks Solutions	US	USD	764	42.180	0,03
Yageo	TW	TWD	3.195	40.143	0,03
Accton Technology	TW	TWD	2.013	32.782	0,02
Dynatrace	US	USD	787	32.194	0,02
Kingdee International Software Group	CN	HKD	21.618	32.162	0,02
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	64.384	29.931	0,02
Western Digital	US	USD	714	27.365	0,02
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	6.926	26.915	0,02
Wistron	TW	TWD	9.423	26.370	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3.116	23.139	0,02
Elastic	US	USD	276	20.688	0,01
Keyence	JP	JPY	54	19.920	0,01
F5 Networks	US	USD	84	19.485	0,01
Wiwynn	TW	TWD	362	19.017	0,01
Alchip Technologies	TW	TWD	322	18.747	0,01
Texas Instruments	US	USD	129	17.951	0,01
Gold Circuit Electronics	TW	TWD	2.819	14.806	0,01
Lotes	TW	TWD	407	13.940	0,01
Elite Material	TW	TWD	846	12.895	0,01
Riken Keiki	JP	JPY	778	12.749	0,01
MongoDB (A)	US	USD	83	12.497	0,01
Cisco Systems	US	USD	236	11.931	0,01
Kinsus Interconnect Technology	TW	TWD	5.758	11.879	0,01
ANSYS	US	USD	42	11.698	0,01
ASMedia Technology	TW	TWD	242	11.133	0,01
giftee	JP	JPY	1.053	10.030	0,01
Intel	US	USD	565	9.867	0,01
Dell Technologies	US	USD	121	9.650	0,01
Silergy	CN	TWD	873	9.606	0,01
Mitsui High-Tec	JP	JPY	2.174	8.892	0,01
Taiwan Union Technology	TW	TWD	2.336	8.690	0,01
Dentsu Soken	JP	JPY	225	8.672	0,01
Auto Trader Group	GB	GBP	826	8.150	0,01
Rorze	JP	JPY	852	7.482	0,01
Tokyo Electron	JP	JPY	57	7.453	0,01
Accenture (A)	IE	USD	27	7.051	0,00
ASPEED Technology	TW	TWD	81	6.635	0,00
Qorvo	US	USD	109	6.625	0,00
m-up Holdings	JP	JPY	569	6.602	0,00
Zoom Communications	US	USD	91	6.168	0,00
Corning	US	USD	158	6.153	0,00
Hundsun Technologies (A)	CN	CNY	1.836	5.771	0,00
ASMPT	SG	HKD	967	5.687	0,00
STMicroelectronics (FR)	CH	EUR	271	5.371	0,00
Simplex Holdings	JP	JPY	267	4.962	0,00
Trimble	US	USD	88	4.762	0,00
Dassault Systemes	FR	EUR	124	4.069	0,00
Sharingtechnology	JP	JPY	574	4.025	0,00
WUS Printed Circuit Kunshan (A)	CN	CNY	1.172	3.952	0,00
SEMITEC	JP	JPY	341	3.739	0,00
Informatica	US	USD	222	3.671	0,00
Digital Garage	JP	JPY	131	3.621	0,00
Autohome (A)	CN	HKD	596	3.548	0,00
Samsung Electro-Mechanics	KR	KRW	49	3.541	0,00
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	346	3.528	0,00
LY Corp	JP	JPY	1.042	3.469	0,00
Plaid	JP	JPY	475	3.306	0,00
Murata Manufacturing	JP	JPY	265	3.304	0,00
Juniper Networks	US	USD	103	3.284	0,00
Procore Technologies	US	USD	55	3.097	0,00
Akamai Technologies	US	USD	42	2.994	0,00
Renesas Electronics	JP	JPY	293	2.983	0,00
Ulvac	JP	JPY	99	2.946	0,00
Arrow Electronics	US	USD	28	2.718	0,00
Intuit	US	USD	5	2.676	0,00
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	241	2.643	0,00
DXC Technology	US	USD	193	2.629	0,00
RS Technologies	JP	JPY	160	2.610	0,00
Temenos	CH	CHF	39	2.476	0,00
Alphawave IP Group	GB	GBP	1.563	2.334	0,00
Dexerials	JP	JPY	211	2.162	0,00
Rigaku Holdings	JP	JPY	400	2.155	0,00
Glodon (A)	CN	CNY	1.053	1.883	0,00
Five9	US	USD	78	1.710	0,00
Nice ADR	IL	USD	12	1.707	0,00
ams-OSRAM	AT	CHF	210	1.631	0,00
SUMCO	JP	JPY	249	1.507	0,00
PagerDuty	US	USD	110	1.495	0,00
TripAdvisor	US	USD	136	1.472	0,00
Autohome (A) ADR	CN	USD	56	1.346	0,00
Samsung SDI	KR	KRW	10	1.123	0,00
Fujitsu	JP	JPY	54	1.049	0,00
Trustpilot Group	GB	GBP	125	328	0,00
Wolfspeed	US	USD	36	110	0,00
Samsung SDI RTS 22/05/2025	KR	KRW	1	31	0,00
				19.391.513	**13,09**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	8.600	1.377.896	0,93
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	37.646	490.725	0,33
Home Depot	US	USD	1.458	458.338	0,31
Tesla	US	USD	1.706	418.552	0,28
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	2.580	401.245	0,27
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	774	377.666	0,26
NIKE (B)	US	USD	5.387	265.465	0,18
Lowe's Cos	US	USD	1.178	230.148	0,16
PDD Holdings ADR	IE	USD	2.261	208.260	0,14
Prosus	NL	EUR	4.383	179.364	0,12
Ferrari (IT)	IT	EUR	418	167.693	0,11
Restaurant Brands International	CA	USD	2.929	164.440	0,11
Naspers (N)	ZA	ZAR	708	164.124	0,11
Hermes International	FR	EUR	67	159.825	0,11
Compass Group	GB	GBP	5.259	155.679	0,11
Take-Two Interactive Software	US	USD	711	144.949	0,10
Omnicom Group	US	USD	2.045	135.669	0,09
Moncler	IT	EUR	2.086	112.742	0,08
Stellantis (IT)	NL	EUR	13.340	108.586	0,07
Continental	DE	EUR	1.288	88.183	0,06
PulteGroup	US	USD	962	86.143	0,06
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	919	85.787	0,06
Mercedes-Benz Group (DE)	DE	EUR	1.602	84.036	0,06
NetEase	CN	HKD	4.377	82.266	0,06
Service Corp International	US	USD	1.145	80.055	0,05
MercadoLibre	UY	USD	39	79.426	0,05
WPP (GB)	GB	GBP	11.380	77.093	0,05
Hyundai Motor	KR	KRW	642	75.451	0,05
Tapestry	US	USD	1.089	67.012	0,05
Pirelli & C	IT	EUR	12.173	66.025	0,04
Entain	GB	GBP	8.474	63.525	0,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	6.032	62.616	0,04
Li Auto (A)	CN	HKD	5.835	62.552	0,04
IPSOS	FR	EUR	1.414	58.795	0,04
Autoliv	SE	USD	703	57.453	0,04
Meituan (B)	CN	HKD	3.583	52.006	0,04
Informa	GB	GBP	6.023	51.538	0,03
De' Longhi	IT	EUR	1.877	51.062	0,03
Deliveroo (A)	GB	GBP	24.946	50.004	0,03
Hyundai Motor (Bevorzugt)	KR	KRW	512	48.304	0,03
Aramark	US	USD	1.632	47.846	0,03
Burlington Stores	US	USD	239	46.506	0,03

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
NVR	US	USD	7	46.298	0,03
Renault	FR	EUR	991	46.199	0,03
Hisense Home Appliances Group	CN	HKD	16.469	43.900	0,03
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.455	43.303	0,03
Expedia Group	US	USD	317	43.249	0,03
Brunswick	US	USD	958	38.138	0,03
Allegro.eu	PL	PLN	4.523	34.827	0,02
H World Group	CN	HKD	10.940	33.678	0,02
News (A)	US	USD	1.256	29.829	0,02
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.492	29.800	0,02
Minth Group	TW	HKD	13.933	29.203	0,02
Pepkor Holdings	ZA	ZAR	22.503	28.612	0,02
Wendy's	US	USD	2.472	27.174	0,02
Kingsoft	CN	HKD	6.145	26.853	0,02
Shenzhou International Group Holdings	CN	HKD	4.317	26.193	0,02
Grand Canyon Education	US	USD	167	26.032	0,02
Bayerische Motoren Werke	DE	EUR	318	23.623	0,02
XPeng (A)	CN	HKD	2.811	22.939	0,02
Sony Group	JP	JPY	979	22.661	0,02
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	5.178	22.281	0,02
Wingstop	US	USD	83	18.663	0,01
Ferrari (US)	IT	USD	42	16.831	0,01
Yonex	JP	JPY	1.158	16.662	0,01
Next	GB	GBP	108	15.709	0,01
Coupang (A)	US	USD	744	15.153	0,01
Persimmon	GB	GBP	977	14.868	0,01
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.303	14.305	0,01
Cable One	US	USD	62	14.278	0,01
Starbucks	US	USD	203	14.054	0,01
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	660	14.005	0,01
Coats Group	GB	GBP	12.738	10.842	0,01
Airbnb (A)	US	USD	103	10.834	0,01
Sanrio	JP	JPY	293	10.220	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (H)	CN	HKD	1.482	9.303	0,01
Inforich	JP	JPY	383	8.767	0,01
Berkeley Group Holdings	GB	GBP	174	8.546	0,01
Suzuki Motor	JP	JPY	809	8.540	0,01
Mizuno	JP	JPY	506	7.940	0,01
Kyoritsu Maintenance	JP	JPY	408	7.611	0,01
Fox Factory Holding	US	USD	424	7.486	0,01
OPAP	GR	EUR	371	7.269	0,00
Central Automotive Products	JP	JPY	671	7.016	0,00
Electronic Arts	US	USD	54	6.877	0,00
Bayerische Motoren Werke (Bevorzugt)	DE	EUR	97	6.869	0,00
Yadea Group Holdings	CN	HKD	3.785	5.994	0,00
Dick's Sporting Goods	US	USD	36	5.988	0,00
Seiko Group	JP	JPY	253	5.848	0,00
Trainline	GB	GBP	1.274	4.356	0,00
PAL GROUP	JP	JPY	167	4.064	0,00
Hisense Home Appliances Group	CN	CNY	1.216	4.042	0,00
Macbee Planet	JP	JPY	191	3.354	0,00
Tokyotokeiba	JP	JPY	122	3.146	0,00
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	24	2.541	0,00
Rakuten (Tokyo)	JP	JPY	459	2.373	0,00
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	155	1.605	0,00
IDOM	JP	JPY	204	1.380	0,00
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	596	1.374	0,00
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	189	1.331	0,00
Mobileye Global (A)	IL	USD	101	1.285	0,00
Fujibo Holdings	JP	JPY	30	911	0,00
Musashi Seimitsu Industry	JP	JPY	55	827	0,00
Trip.com Group ADR	SG	USD	6	319	0,00
Nintendo	JP	JPY	2	128	0,00
				8.213.356	**5,55**
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	5.290	496.869	0,34
Walmart	US	USD	4.915	417.748	0,28
Unilever	GB	GBP	6.318	353.480	0,24
Coca-Cola	US	USD	5.172	329.183	0,22
Dollar Tree	US	USD	4.090	292.801	0,20
Sysco	US	USD	4.608	288.403	0,19
Diageo	GB	GBP	9.421	231.701	0,16
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.395	193.131	0,13
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	5.178	187.126	0,13
L'Oreal	FR	EUR	423	163.752	0,11
Colgate-Palmolive	US	USD	1.817	147.066	0,10
Pernod Ricard	FR	EUR	1.354	128.938	0,09
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	2.007	115.586	0,08
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	1.414	111.813	0,08
Monster Beverage	US	USD	2.011	105.671	0,07
Procter & Gamble	US	USD	739	105.130	0,07
Danone	FR	EUR	1.295	98.399	0,07
JD Health International	CN	HKD	21.952	91.336	0,06
Heineken (BR)	NL	EUR	1.083	85.243	0,06
US Foods Holding	US	USD	1.393	79.986	0,05
Jeronimo Martins	PT	EUR	3.692	78.711	0,05
PepsiCo	US	USD	534	63.530	0,04
Kraft Heinz	US	USD	1.979	50.563	0,03
Marks & Spencer Group	GB	GBP	9.529	43.580	0,03
China Mengniu Dairy	CN	HKD	18.523	40.449	0,03
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	213	39.961	0,03
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	2.815	38.111	0,03
Target	US	USD	432	36.615	0,02
China Resources Beer Holdings	HK	HKD	11.577	35.738	0,02
CP ALL (F)	TH	THB	25.179	34.133	0,02
Davide Campari-Milano	IT	EUR	5.555	32.683	0,02
Amorepacific	KR	KRW	400	30.804	0,02
Heineken Holding (A)	NL	EUR	418	28.737	0,02
Kolmar Korea	KR	KRW	589	27.619	0,02
Beiersdorf	DE	EUR	215	26.614	0,02
Carlsberg (B)	DK	DKK	219	26.307	0,02
Bakkafrost	FO	NOK	566	25.028	0,02
Darling Ingredients	US	USD	693	19.452	0,01
Essity (B)	SE	SEK	500	12.702	0,01
Bunge Global	US	USD	168	11.635	0,01
Kotobuki Spirits	JP	JPY	754	9.868	0,01
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	2.682	9.199	0,01
Albertsons (A)	US	USD	468	9.027	0,01
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	532	7.844	0,01
Aryzta (CH)	CH	CHF	3.258	7.207	0,00
Ajinomoto	JP	JPY	330	5.939	0,00
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.078	4.757	0,00
Seven & i Holdings	JP	JPY	252	3.298	0,00
Transaction	JP	JPY	187	2.939	0,00
Bid	ZA	ZAR	129	2.869	0,00
Ocado Group	GB	GBP	213	703	0,00
				4.789.984	**3,23**
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	2.765	797.098	0,54
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	6.274	791.311	0,53
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	9.019	525.812	0,36
Boston Scientific	US	USD	5.125	461.378	0,31
Novartis	CH	CHF	4.388	440.631	0,30
Stryker	US	USD	1.255	408.890	0,28
UnitedHealth Group	US	USD	1.122	406.233	0,27
Bristol-Myers Squibb	US	USD	8.408	368.098	0,25
Haleon	GB	GBP	67.403	298.275	0,20
EssilorLuxottica	FR	EUR	1.147	289.852	0,20
Lonza Group	CH	CHF	407	256.730	0,17
Eli Lilly	US	USD	306	240.733	0,16
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	467	238.942	0,16
Fresenius	DE	EUR	5.128	214.341	0,14
Amgen	US	USD	771	195.413	0,13
ConvaTec Group	GB	GBP	60.141	183.695	0,12
Siemens Healthineers	DE	EUR	3.681	174.429	0,12
Insulet	US	USD	790	173.825	0,12
Viatris	US	USD	21.806	160.741	0,11
Zoetis (A)	US	USD	1.009	138.108	0,09
Insmed	US	USD	2.143	135.797	0,09
Penumbra	US	USD	485	125.201	0,08
Sanofi	FR	EUR	1.236	118.538	0,08
AbbVie	US	USD	649	109.575	0,07
Sandoz Group	CH	CHF	2.609	99.935	0,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	156.697	98.950	0,07
Alnylam Pharmaceuticals	US	USD	366	83.602	0,06
Cigna Group	US	USD	270	80.562	0,05
Roche Holding (BR)	CH	CHF	250	76.944	0,05
HCA Healthcare	US	USD	249	75.043	0,05
Dexcom	US	USD	1.055	65.884	0,04
Innovent Biologics	CN	HKD	10.047	60.966	0,04
Smith & Nephew	GB	GBP	4.654	57.664	0,04
IHH Healthcare (MY)	MY	MYR	37.159	52.468	0,04
Coloplast (B)	DK	DKK	517	51.361	0,03
Pfizer	US	USD	2.297	48.960	0,03
Koninklijke Philips	NL	EUR	2.158	48.151	0,03
Tecan Group	CH	CHF	277	47.326	0,03
BeiGene	US	HKD	2.642	46.941	0,03
Hikma Pharmaceuticals	GB	GBP	1.770	41.296	0,03
Alcon	CH	CHF	451	38.487	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.361	36.164	0,02
UCB	BE	EUR	222	35.844	0,02
Cspc Pharmaceutical Group	CN	HKD	44.777	30.980	0,02
Sinopharm Group (H)	CN	HKD	12.112	25.100	0,02
TransMedics Group	US	USD	283	22.689	0,02
Structure Therapeutics ADR	US	USD	823	19.772	0,01
West Pharmaceutical Services	US	USD	107	19.656	0,01
Royalty Pharma	US	USD	531	15.266	0,01
Olympus	JP	JPY	1.109	12.759	0,01
Intellia Therapeutics	US	USD	1.509	11.445	0,01
Glaukos	US	USD	127	10.373	0,01
QIAGEN (DE)	NL	EUR	261	9.855	0,01
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	2.005	8.698	0,01
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering	CN	CNY	1.248	7.914	0,01
InnoCare Pharma	CN	HKD	6.121	7.029	0,00
Neurocrine Biosciences	US	USD	74	7.009	0,00
Hoya	JP	JPY	66	6.843	0,00
Shanghai United Imaging Healthcare (A)	CN	CNY	413	6.637	0,00
Merck	DE	EUR	52	6.399	0,00
Pharmaron Beijing (H)	CN	HKD	3.917	5.954	0,00
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	528	5.229	0,00
China Resource Sanjiu Medical &Pharmaceutical (A)	CN	CNY	938	4.672	0,00
Truking Technology	CN	CNY	3.821	3.450	0,00
Pharmaron Beijing (A)	CN	CNY	1.215	3.401	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (A)	CN	CNY	515	2.782	0,00
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	636	2.387	0,00
GNI Group	JP	JPY	122	1.761	0,00
Venus MedTech Hangzhou (H)	CN	HKD	4.228	1.210	0,00
				8.659.464	**5,85**
Finanzunternehmen					
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	422.939	2.205.627	1,49
VanEck Defense UCITS ETF	IE	USD	36.754	1.599.648	1,08
iShares 500 Swap UCITS ETF	IE	EUR	196.595	1.578.933	1,07
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	IE	EUR	181.515	940.429	0,64
JPMorgan Chase	US	USD	4.000	852.995	0,58
Mastercard	US	USD	1.439	684.972	0,46
Allianz	DE	EUR	1.782	648.701	0,44
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	1.206	564.290	0,38
Progressive	US	USD	1.948	478.534	0,32
Visa	US	USD	1.577	474.325	0,32

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermö-gens
Charles Schwab	US	USD	6.463	459.627	0,31
AXA	FR	EUR	10.786	448.394	0,30
UniCredit	IT	EUR	8.666	441.718	0,30
UBS Group	CH	CHF	15.087	402.038	0,27
HSBC Holdings (UK)	GB	GBP	40.942	400.479	0,27
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	5.302	393.866	0,27
Morgan Stanley	US	USD	3.471	349.617	0,24
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	575	345.939	0,23
Bank of America	US	USD	9.642	335.220	0,23
London Stock Exchange Group	GB	GBP	2.033	277.796	0,19
Societe Generale	FR	EUR	5.873	267.809	0,18
Wells Fargo	US	USD	4.302	267.241	0,18
Nordea Bank	FI	EUR	20.077	244.439	0,17
American International Group	US	USD	3.430	244.409	0,17
NatWest Group	GB	GBP	41.566	233.685	0,16
Deutsche Boerse	DE	EUR	787	223.140	0,15
3i Group	GB	GBP	3.711	184.711	0,12
ASR Nederland	NL	EUR	3.219	178.336	0,12
National Bank of Greece	GR	EUR	19.095	177.472	0,12
Intercontinental Exchange	US	USD	1.120	165.052	0,11
Blackrock	US	USD	205	163.510	0,11
China Construction Bank (H)	CN	HKD	222.518	160.757	0,11
NN Group	NL	EUR	2.912	156.957	0,11
ING Groep	NL	EUR	9.206	156.633	0,11
VZ Holding	CH	CHF	835	151.754	0,10
Swedbank (A)	SE	SEK	6.479	141.811	0,10
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	591	137.086	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank	AE	AED	47.604	132.939	0,09
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	27.797	130.144	0,09
Sampo (A)	FI	EUR	14.741	129.983	0,09
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	602	127.027	0,09
KBC Group	BE	EUR	1.514	122.716	0,08
NU Holdings (KY)	BR	USD	11.267	121.875	0,08
Marsh & McLennan	US	USD	580	113.718	0,08
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	186.519	112.503	0,08
PNC Financial Services Group	US	USD	801	112.393	0,08
DNB Bank	NO	NOK	5.105	112.044	0,08
Arthur J Gallagher	US	USD	396	111.118	0,08
Public Bank (MY) (L)	MY	MYR	120.601	109.950	0,07
Aon	GB	USD	340	104.944	0,07
Standard Chartered (UK)	GB	GBP	7.430	93.988	0,06
Standard Bank Group	ZA	ZAR	8.420	92.495	0,06
Prudential (UK)	HK	GBP	9.871	91.888	0,06
Apollo Global Management	US	USD	727	86.509	0,06
Qatar National Bank	QA	QAR	21.324	86.187	0,06
Bank Central Asia	ID	IDR	179.222	83.795	0,06
Lloyds Banking Group	GB	GBP	87.547	75.425	0,05
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	4.375	73.971	0,05
Northern Trust	US	USD	899	73.931	0,05
KakaoBank	KR	KRW	5.068	69.748	0,05
Hong Leong Bank	MY	MYR	16.691	68.051	0,05
Nedbank Group	ZA	ZAR	4.413	53.022	0,04
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	9.827	48.240	0,03
Barclays	GB	GBP	13.228	46.159	0,03
PICC Property & Casualty (H)	CN	HKD	27.382	44.302	0,03
Aviva	GB	GBP	6.526	42.964	0,03
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	177.281	39.206	0,03
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	189.466	38.452	0,03
Capitec Bank Holdings	ZA	ZAR	218	35.516	0,02
CIMB Group Holdings	MY	MYR	22.971	33.322	0,02
Ares Management (A)	US	USD	251	33.226	0,02
Comerica	US	USD	638	30.028	0,02
Fiserv	US	USD	178	28.867	0,02
FinecoBank Banca Fineco	IT	EUR	1.618	28.411	0,02
Emirates NBD Bank	AE	AED	5.236	25.815	0,02
Eurobank Ergasias Services and Holdings	GR	EUR	10.198	25.301	0,02
Fubon Financial Holding	TW	TWD	10.397	24.170	0,02
XP (A)	BR	USD	1.693	23.638	0,02
Cathay Financial Holding	TW	TWD	14.395	23.219	0,02
Voya Financial	US	USD	438	22.577	0,02
Phoenix Group Holdings	GB	GBP	3.196	22.452	0,02
Travelers	US	USD	90	20.770	0,01
Mizuho Financial Group	JP	JPY	942	20.595	0,01
Everest Group	BM	USD	64	19.873	0,01
China Construction Bank (A)	CN	CNY	16.022	17.581	0,01
CITIC Securities (A)	CN	CNY	4.739	14.358	0,01
Huatai Securities (A)	CN	CNY	7.345	14.272	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance	KR	KRW	1.019	14.008	0,01
Hamilton Lane (A)	US	USD	103	13.933	0,01
Mirae Asset Securities	KR	KRW	1.672	12.200	0,01
Adyen	NL	EUR	8	11.411	0,01
S&P Global	US	USD	24	10.677	0,01
Credit Saison	JP	JPY	490	10.042	0,01
Nexi	IT	EUR	1.837	9.447	0,01
Tryg	DK	DKK	406	8.542	0,01
Concordia Financial Group	JP	JPY	1.408	7.985	0,01
Bank Polska Kasa Opieki	PL	PLN	180	7.933	0,01
Fidelity National Information Services	US	USD	110	7.608	0,01
Storebrand (A)	NO	NOK	698	7.388	0,00
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	12.334	7.082	0,00
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	197	6.888	0,00
Purple Protected Asset 2,726% FRN 18/09/2025 EMTN	LU	EUR	6.576	6.574	0,00
Banca Mediolanum	IT	EUR	465	6.104	0,00
Aegon	NL	EUR	995	5.604	0,00
Kakaopay	KR	KRW	214	4.180	0,00
Premium Group	JP	JPY	275	3.601	0,00
Worldline (FR)	FR	EUR	661	3.217	0,00
CommBank 2,454% FRN 15/10/2025 EMTN	AU	EUR	2.631	2.630	0,00
Industrial & Commercial Bank of China (A)	CN	CNY	1.748	1.484	0,00
Kasikornbank (F)	TH	THB	338	1.420	0,00
Wise	GB	GBP	106	1.225	0,00
				20.522.811	**13,86**
Immobilien					
Welltower REIT	US	USD	2.232	299.522	0,20
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2.104	294.652	0,20
Mid-America Apt Communities REIT	US	USD	1.476	205.630	0,14
Sun Communities REIT	US	USD	1.362	147.508	0,10
Prologis REIT	US	USD	1.297	115.289	0,08
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	39.100	60.896	0,04
China Resources Land	HK	HKD	18.140	53.582	0,04
SBA Communications (A) REIT	US	USD	230	48.971	0,03
Vonovia	DE	EUR	1.560	45.623	0,03
Camden Property Trust REIT	US	USD	423	42.184	0,03
Longfor Group Holdings	CN	HKD	24.201	28.395	0,02
Emaar Properties	AE	AED	8.678	27.274	0,02
CoStar Group	US	USD	384	25.536	0,02
Ventas REIT	US	USD	276	16.904	0,01
CBRE Group (A)	US	USD	131	13.937	0,01
Crown Castle REIT	US	USD	101	9.331	0,01
KE Holdings	CN	HKD	1.177	7.030	0,00
Hangzhou Binjiang Real Estate Group (A)	CN	CNY	3.507	4.402	0,00
Katitas	JP	JPY	284	3.620	0,00
Central Pattana (F)	TH	THB	2.448	3.253	0,00
Relo Group	JP	JPY	201	2.332	0,00
Arealink	JP	JPY	154	2.078	0,00
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	55	1.804	0,00
KE Holdings ADR	CN	USD	72	1.296	0,00
JINUSHI	JP	JPY	99	1.253	0,00
				1.462.302	**0,99**
Staatsanleihen					
Germany 1,272% 14/05/2025	DE	EUR	1.817.778	1.816.879	1,23
				1.816.879	**1,23**
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - Eur ex-UK Eq Fund - X-ACC-EUR	IE	EUR	1.775.906	20.616.674	13,92
Fidelity CCF II - Gbl EM Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	1.489.367	15.995.352	10,80
Fidelity CCF II - NA Equity Fund - X-ACC-USD	IE	USD	1.162.803	13.391.919	9,04
Fidelity CCF II - UK Equity Fund - X-ACC-GBP	IE	GBP	2.012.778	2.779.294	1,88
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund - X-ACC-JPY	IE	JPY	14.919	1.181.022	0,80
Fidelity CCF II - APAC EX-Jap Eq Fund - X-ACC-USD	IE	USD	88.873	923.127	0,62
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	17	317.354	0,21
Fidelity CCF II - Gbl Agg Bond Fund X-ACC-EUR (H)	IE	EUR	99	1.046	0,00
				55.205.788	**37,28**
Kommunikationsdienstleister					
Netflix	US	USD	534	527.150	0,36
Spotify Technology	SE	USD	692	368.158	0,25
T-Mobile (US)	US	USD	1.347	291.416	0,20
Deutsche Telekom	DE	EUR	8.142	257.303	0,17
Tele2 (B)	SE	SEK	14.875	193.059	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	16.168	170.409	0,12
KT	KR	KRW	4.071	130.797	0,09
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	53.515	126.131	0,09
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	6.946	116.137	0,08
Telia (SE)	SE	SEK	32.748	108.015	0,07
Elisa (A)	FI	EUR	2.260	106.262	0,07
Koninklijke KPN	NL	EUR	9.060	37.100	0,03
Advanced Info Service (F)	TH	THB	4.381	33.993	0,02
Taiwan Mobile	TW	TWD	9.503	29.675	0,02
SK Telecom	KR	KRW	502	16.895	0,01
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	101.611	14.080	0,01
AT&T	US	USD	436	10.583	0,01
Frontier Communications Parent	US	USD	263	8.401	0,01
True Corp (F)	TH	THB	20.198	6.460	0,00
Universal Music Group	NL	EUR	185	4.791	0,00
Warner Music Group (A)	US	USD	141	3.766	0,00
True NVDR	TH	THB	5.215	1.660	0,00
				2.562.241	**1,73**

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Repsol	ES	EUR	492	5.317	0,00
				5.317	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	24.599	111.138	0,08
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	17.283	40.597	0,03
Suzano	BR	BRL	3.608	28.284	0,02
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				180.019	**0,12**
Industrie					
Ferrovial	NL	EUR	6.248	267.929	0,18
Localiza Rent a Car	BR	BRL	10.466	69.504	0,05
Fluidra	ES	EUR	2.740	55.679	0,04
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.750	48.739	0,03
WEG	BR	BRL	6.495	45.974	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	1.833	32.547	0,02
Embraer	BR	BRL	1.856	18.742	0,01
				539.114	**0,36**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.276	296.472	0,20
Trip.com Group	CN	HKD	2.008	106.128	0,07

Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto-vermögens
Direcional Engenharia	BR	BRL	5.585	30.995	0,02
Lojas Renner	BR	BRL	7.089	15.989	0,01
Amadeus IT Group	ES	EUR	95	6.555	0,00
HBX Group International	ES	EUR	328	2.526	0,00
				458.665	**0,31**
Basiskonsumgüter					
Kerry Group A (IE)	IE	EUR	1.254	116.917	0,08
Arca Continental	MX	MXN	8	74	0,00
				116.991	**0,08**
Gesundheitswesen					
Rede D'Or Sao Luiz	BR	BRL	5.287	26.213	0,02
				26.213	**0,02**
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	45.236	279.646	0,19
Bankinter	ES	EUR	11.868	121.529	0,08
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	57.812	118.972	0,08
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	19.405	114.424	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	7.640	92.137	0,06
AIB Group	IE	EUR	13.953	82.531	0,06
Bank of Ireland Group	IE	EUR	7.719	79.696	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	6.668	49.851	0,03
Banco do Brasil	BR	BRL	8.001	35.759	0,02
Kuwait Finance House	KW	KWD	15.367	31.948	0,02
Banco del Bajio	MX	MXN	2.738	5.852	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2.247	4.781	0,00
				1.017.126	**0,69**
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	6.809	16.329	0,01
				16.329	**0,01**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.409	50.223	0,03
				50.223	**0,03**
Geldmarktinstrumente					
Chesham Fin. CP 2,19% 06/05/2025	KY	EUR	10.961	10.956	0,01
KfW CP 2,46% 26/05/2025	DE	EUR	8.768	8.755	0,01
Mainbeach Fund. CP 2,19% 06/05/2025	IE	EUR	6.576	6.574	0,00
KDB Bank CP 2,44% 13/06/2025	KR	EUR	5.480	5.465	0,00
DBS BANK CD 2,152% 07/07/2025	GB	EUR	5.480	5.458	0,00
ANZ Banking CP 2,30% 16/07/2025	AU	EUR	5.480	5.455	0,00
NAB CD 2,469% 28/04/2026	AU	EUR	5.261	5.261	0,00
LVMH CP 2,495% 21/05/2025	FR	EUR	5.261	5.254	0,00
BMW Finance CP 2,45% 28/05/2025	NL	EUR	5.261	5.252	0,00
CIBC CD 2,258% 10/10/2025	CA	EUR	5.261	5.209	0,00
Toyota Motor Finance CP 2,365% 24/06/2025	NL	EUR	4.823	4.807	0,00
KBC Bank CD 2,117% 08/07/2025	BE	EUR	4.384	4.386	0,00
GS Bank CD 2,232% 20/06/2025	DE	EUR	4.384	4.386	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,628% 20/11/2025	CA	EUR	4.384	4.385	0,00
GS Bank CD 2,241% 12/05/2025	DE	EUR	4.384	4.385	0,00
GS Bank CD 2,24% 04/06/2025	DE	EUR	4.384	4.385	0,00
UBS London CD 2,722% 06/02/2026	GB	EUR	4.384	4.384	0,00
Swedbank CP 2,469% 28/04/2026	SE	EUR	4.384	4.384	0,00
MUFG Bank CD 2,708% 22/01/2026	GB	EUR	4.384	4.384	0,00
KBC Bank CD 2,155% 31/07/2025	BE	EUR	4.384	4.384	0,00
DNB Bank CD 2,707% 28/04/2026	NO	EUR	4.384	4.384	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,649% 19/11/2025	GB	EUR	4.384	4.384	0,00
Bank Of Nova CD 2,676% 06/01/2026	GB	EUR	4.384	4.384	0,00
TD Bank London CD 2,47% 02/04/2026	GB	EUR	4.384	4.383	0,00
Linde CP 2,48% 06/05/2025	NL	EUR	4.384	4.383	0,00
Agence Centrale CP 2,62% 06/05/2025	FR	EUR	4.384	4.383	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 09/05/2025	GB	EUR	4.384	4.382	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 07/05/2025	BE	EUR	4.384	4.382	0,00
DBS Bank CP 2,61% 08/05/2025	SG	EUR	4.384	4.382	0,00
Oesterreichisch CP 2,355% 12/05/2025	AT	EUR	4.384	4.381	0,00
BLB CP 2,60% 12/05/2025	DE	EUR	4.384	4.381	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,276% 14/05/2025	JP	EUR	4.384	4.380	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	4.384	4.380	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,53% 21/05/2025	DE	EUR	4.384	4.379	0,00
TotalEnergies CP 2,43% 19/05/2025	FR	EUR	4.384	4.379	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 21/05/2025	BE	EUR	4.384	4.379	0,00
Mizuho CD 2,276% 20/05/2025	GB	EUR	4.384	4.379	0,00
Colgate-Palmoli CP 2,40% 19/05/2025	US	EUR	4.384	4.379	0,00
Barclays Bank CP 2,58% 19/05/2025	GB	EUR	4.384	4.379	0,00
Transport CP 2,52% 27/05/2025	GB	EUR	4.384	4.377	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	4.384	4.377	0,00
Mizuho CD 2,276% 27/05/2025	GB	EUR	4.384	4.377	0,00
SOC Anonyme CP 2,44% 30/05/2025	FR	EUR	4.384	4.376	0,00
Oesterreichisch CP 2,495% 30/05/2025	AT	EUR	4.384	4.376	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,46% 05/06/2025	AU	EUR	4.384	4.375	0,00
TotalEnergies CP 2,39% 04/06/2025	FR	EUR	4.384	4.375	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,32% 02/06/2025	JP	EUR	4.384	4.375	0,00
Danske Bank CP 2,45% 05/06/2025	DK	EUR	4.384	4.375	0,00
BLB CP 2,50% 02/06/2025	DE	EUR	4.384	4.375	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,275% 05/06/2025	JP	EUR	4.384	4.374	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,275% 06/06/2025	BE	EUR	4.384	4.374	0,00
Mitsu Finance CP 2,47% 05/06/2025	GB	EUR	4.384	4.374	0,00
Nordea Bank CD 2,302% 09/06/2025	SE	EUR	4.384	4.373	0,00
Toyota Finance (Australien) CP 2,52% 17/06/2025	AU	EUR	4.384	4.372	0,00
Barclays Bank CP 2,52% 16/06/2025	GB	EUR	4.384	4.372	0,00
Barclays Bank CP 2,51% 17/06/2025	GB	EUR	4.384	4.372	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 17/06/2025	DK	EUR	4.384	4.371	0,00
Mizuho CD 2,272% 23/06/2025	GB	EUR	4.384	4.370	0,00
LMA CP 2,47% 24/06/2025	FR	EUR	4.384	4.370	0,00
KDB CP 2,45% 23/06/2025	KR	EUR	4.384	4.370	0,00
Zurich Finance CP 2,27% 23/06/2025	IE	EUR	4.384	4.369	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,331% 26/06/2025	NL	EUR	4.384	4.369	0,00
Oesterreichisch CP 2,44% 26/06/2025	AT	EUR	4.384	4.369	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	4.384	4.369	0,00
Novo-Nordisk CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	4.384	4.369	0,00
Novo-Nordisk (A) CP 2,50% 23/06/2025	DK	EUR	4.384	4.369	0,00
Mizuho CD 2,272% 24/06/2025	GB	EUR	4.384	4.369	0,00
KDB CP 2,435% 24/06/2025	KR	EUR	4.384	4.369	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,266% 04/07/2025	JP	EUR	4.384	4.367	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	4.384	4.367	0,00
HSBC Continenta CP 2,33% 03/07/2025	FR	EUR	4.384	4.367	0,00
Allianz CP 2,33% 03/07/2025	DE	EUR	4.384	4.367	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	4.384	4.366	0,00
Mitsu Finance CP 2,43% 10/07/2025	GB	EUR	4.384	4.365	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	4.384	4.364	0,00
Barclays Bank CP 2,33% 17/07/2025	GB	EUR	4.384	4.364	0,00
Sumi Trust Bank CD 2,253% 17/07/2025	JP	EUR	4.384	4.363	0,00
Mitsu Finance CP 2,40% 15/07/2025	GB	EUR	4.384	4.363	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,32% 17/07/2025	IE	EUR	4.384	4.363	0,00
LMA CP 2,27% 22/07/2025	FR	EUR	4.384	4.363	0,00
Dekabank CP 2,24% 22/07/2025	DE	EUR	4.384	4.363	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,248% 23/07/2025	BE	EUR	4.384	4.362	0,00
Toyota Kreditbank CP 2,20% 29/07/2025	DE	EUR	4.384	4.361	0,00
Mitsu Finance CP 2,24% 24/07/2025	GB	EUR	4.384	4.361	0,00
Swedbank CP 2,285% 18/08/2025	SE	EUR	4.384	4.356	0,00
DZ Bank CD 2,143% 06/10/2025	DE	EUR	4.384	4.344	0,00
UBS London CP 2,26% 16/10/2025	GB	EUR	4.384	4.342	0,00
DZ Bank CP 2,17% 29/10/2025	DE	EUR	4.384	4.338	0,00
Collateral Communication CP 2,20% 27/10/2025	US	EUR	4.384	4.336	0,00
MUFG Bank CD 2,322% 19/05/2025	GB	EUR	4.165	4.160	0,00
P&G CP 2,345% 18/06/2025	US	EUR	3.946	3.934	0,00
Toyota Motor Fin. CP 2,28% 23/07/2025	NL	EUR	3.946	3.926	0,00
HSBC CD 2,54% 04/08/2025	GB	EUR	3.507	3.508	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,63% 06/05/2025	IE	EUR	3.507	3.506	0,00
PACCAR Financial Euro CP 2,54% 15/05/2025	NL	EUR	3.507	3.504	0,00
GS Intl. CD 2,309% 18/06/2025	GB	EUR	3.288	3.278	0,00
GS Intl. CD 2,296% 07/07/2025	GB	EUR	3.288	3.274	0,00
Collateral Communication CP 2,65% 08/07/2025	US	EUR	3.288	3.274	0,00
Volvo Treas. CP 2,40% 15/07/2025	SE	EUR	3.069	3.055	0,00
TD Bank London CD 2,239% 25/09/2025	GB	EUR	3.069	3.041	0,00
TD Bank London CD 2,201% 22/09/2025	GB	EUR	2.192	2.199	0,00
Toronto Dominin CD 2,308% 09/07/2025	GB	EUR	2.192	2.193	0,00
Swedbank CP 2,454% 11/08/2025	SE	EUR	2.192	2.193	0,00
Swedbank CP 2,434% 22/10/2025	SE	EUR	2.192	2.193	0,00
Rabobank CD 2,349% 05/12/2025	NL	EUR	2.192	2.193	0,00
Ntl Aus Bank CD 2,309% 02/10/2025	AU	EUR	2.192	2.193	0,00
NAB CD 2,337% 17/11/2025	AU	EUR	2.192	2.193	0,00
BFCM CP 2,447% 29/09/2025	FR	EUR	2.192	2.193	0,00
Royal Bank Of Canada CD 2,674% 02/01/2026	CA	EUR	2.192	2.192	0,00
Nordea CD 2,337% 26/08/2025	FI	EUR	2.192	2.192	0,00
Nordea ABP CD 2,433% 07/01/2026	FI	EUR	2.192	2.192	0,00
MUFG Bank CD 2,576% 04/08/2025	GB	EUR	2.192	2.192	0,00
MUFG Bank CD 2,485% 09/05/2025	GB	EUR	2.192	2.192	0,00
ING Bank CP 2,457% 22/12/2025	NL	EUR	2.192	2.192	0,00
Dexia Credit CP 2,407% 24/11/2025	FR	EUR	2.192	2.192	0,00
Dexia Credit CP 2,357% 01/07/2025	FR	EUR	2.192	2.192	0,00
Credit Agricole CIB CD 2,614% 02/10/2025	GB	EUR	2.192	2.192	0,00
Credit (London) CD 2,479% 27/05/2025	GB	EUR	2.192	2.192	0,00
Barclays CP 2,627% 17/07/2025	GB	EUR	2.192	2.192	0,00
Barclays CP 2,607% 22/05/2025	GB	EUR	2.192	2.192	0,00
BFCM CP 2,397% 07/07/2025	FR	EUR	2.192	2.192	0,00
Matchpoint Fina. CP 2,65% 05/05/2025	IE	EUR	2.192	2.191	0,00
LMA CP 2,94% 06/05/2025	FR	EUR	2.192	2.191	0,00
GS Intl. CD 2,322% 12/05/2025	GB	EUR	2.192	2.190	0,00
Collateral Communication CP 2,87% 15/05/2025	US	EUR	2.192	2.190	0,00
Oesterreichisch CP 2,48% 26/05/2025	AT	EUR	2.192	2.189	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	2.192	2.188	0,00
Volvo Treas. CP 2,31% 30/05/2025	SE	EUR	2.192	2.188	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,276% 30/05/2025	BE	EUR	2.192	2.188	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 30/05/2025	GB	EUR	2.192	2.188	0,00
LMA CP 2,55% 29/05/2025	FR	EUR	2.192	2.188	0,00
DZ Bank CP 2,72% 02/06/2025	DE	EUR	2.192	2.188	0,00
NRW Bank CP 2,49% 09/06/2025	DE	EUR	2.192	2.187	0,00
Mizuho CD 2,276% 03/06/2025	GB	EUR	2.192	2.187	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,319% 03/06/2025	JP	EUR	2.192	2.187	0,00
LMA CP 2,70% 05/06/2025	FR	EUR	2.192	2.187	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 03/06/2025	US	EUR	2.192	2.187	0,00
Citibank CD 2,211% 11/06/2025	US	EUR	2.192	2.187	0,00
Collateral Communication CP 2,75% 10/06/2025	US	EUR	2.192	2.186	0,00
Collateral Communication CP 2,54% 10/06/2025	US	EUR	2.192	2.186	0,00
GS Intl. CD 2,308% 19/06/2025	GB	EUR	2.192	2.185	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,268% 02/07/2025	BE	EUR	2.192	2.184	0,00
Citibank CD 2,186% 03/07/2025	US	EUR	2.192	2.184	0,00
SMBC Brussel BRH CD 2,263% 07/07/2025	BE	EUR	2.192	2.183	0,00
LMA CP 2,62% 09/07/2025	FR	EUR	2.192	2.183	0,00
LMA CP 2,35% 07/07/2025	FR	EUR	2.192	2.183	0,00
Barclays Bank CP 2,69% 16/07/2025	GB	EUR	2.192	2.182	0,00
Agence Centrale CP 2,66% 17/07/2025	FR	EUR	2.192	2.182	0,00
GS Intl. CD 2,289% 17/07/2025	GB	EUR	2.192	2.181	0,00
GS Intl. CD 2,209% 17/10/2025	GB	EUR	2.192	2.170	0,00
ANZ Banking CP 2,42% 12/12/2025	AU	EUR	2.192	2.164	0,00
Svenska CP 3,71% 05/06/2025	SE	EUR	1.754	1.750	0,00
Mitsubishi UFJ Trust & Bank CD 2,322% 06/05/2025	JP	EUR	1.315	1.315	0,00
				562.621	**0,38**

Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Nettovermögens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.119	0	0,00
				0	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
Polyus*	RU	USD	60	0	0,00
PhosAgro P GDR*	RU	USD	0	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	16	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	827	0	0,00
				0	**0,00**
IT					
Nebius Group*	NL	USD	36	0	0,00
				0	**0,00**
Gesundheitswesen					
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	1.668	5.143	0,00
				5.143	**0,00**
Finanzunternehmen					
BNP Paribas Issuance 2,239% FRN 30/05/2025 EMTN	NL	EUR	8.768	8.769	0,01
Ensemble Inv. 2,53% 13/10/2025	LU	EUR	6.576	6.576	0,00
BNP Paribas 2,247% FRN 01/04/2026 EMTN	NL	EUR	4.384	4.384	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	1.441	0	0,00
				19.729	**0,01**
Staatsanleihen					
SG Issuer 2,178% 16/06/2025	LU	EUR	13.153	13.527	0,01
				13.527	**0,01**
Fractions				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 133.271.088)				**142.150.561**	**95,99**
Bankeinlagen					
LBBW TD 2,124% 02/05/2025	DE	EUR	42.165	42.165	0,03
Belfius Bank TD 2,095% 02/05/2025	BE	EUR	21.959	21.959	0,01
Hessen-Thuringen TD 2,105% 02/05/2025	DE	EUR	9.207	9.207	0,01
				73.331	**0,05**
Anlagen insgesamt (einschließlich Bankeinlagen)				**142.223.892**	**96,04**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	2.869.899	15.664	0,01
			15.664	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Futures				
S&P/TSX 60 Index Future 19/06/2025	CAD	1.193.422	3.393	0,00
IFSC Nifty 50 Index Future 29/05/2025	USD	2.903.966	(198)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 20/06/2025	USD	461.076	(9.679)	(0,01)
			(6.484)	**(0,00)**
Sonstige Aktiva und Passiva			5.857.530	3,96
Nettovermögen			**148.090.602**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
Irland	IE	42,14
USA	US	23,85
UK	GB	5,07
Deutschland	DE	4,54
Frankreich	FR	4,07
China	CN	2,50
Schweiz	CH	2,41
Niederlande	NL	1,77
Taiwan-Gebiet	TW	1,61
Schweden	SE	1,15
Korea	KR	0,93
Italy	IT	0,86
Dänemark	DK	0,65
Spain	ES	0,61
Brasilien	BR	0,47
Japan	JP	0,45
Finnland	FI	0,39
Südafrika	ZA	0,30
Griechenland	GR	0,26
Belgien	BE	0,23
Mexiko	MX	0,18
Malaysia	MY	0,18
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,17
Portugal	PT	0,16
Thailand	TH	0,13
Kanada	CA	0,12
Norwegen	NO	0,12
Indonesien	ID	0,12
Bermuda	BM	0,10
Polen	PL	0,08
Qatar	QA	0,06
Uruguay	UY	0,05
Turkey	TR	0,04
Kuwait	KW	0,02
Australien	AU	0,02
Luxemburg	LU	0,02
Färöer-Inselns	FO	0,02
Osterreich	AT	0,01
Singapur	SG	0,01
Kaimaninseln	KY	0,01
Chile	CL	0,01
Philippinen	PH	0,01
Israel	IL	0,00
India	IN	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,96

Absolute Return Global Equity Fund [4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Valaris	US	USD	158.228	5.074.361	0,62
				5.074.361	**0,62**
Versorgungsunternehmen					
Centrica	GB	GBP	6.764.739	14.453.818	1,78
ENN Energy Holdings	CN	HKD	1.623.976	12.747.327	1,57
Emera	CA	CAD	226.480	10.071.442	1,24
SSE	GB	GBP	426.328	9.623.849	1,18
NRG Energy	US	USD	49.620	5.340.130	0,66
National Grid	GB	GBP	253.376	3.660.989	0,45
				55.897.555	**6,88**
Versorgungsunternehmen					
Kuraray	JP	JPY	1.012.708	11.793.863	1,45
BHP Group	AU	GBP	477.488	11.301.104	1,39
Steel Dynamics	US	USD	80.317	10.364.853	1,28
CCL Industries	CA	CAD	181.982	9.435.481	1,16
Orica	AU	AUD	892.459	9.221.625	1,13
Nickel Industries	AU	AUD	19.637.634	7.027.849	0,86
Air Liquide	FR	EUR	29.412	6.026.573	0,74
Stora Enso (FI)	FI	EUR	555.761	5.150.107	0,63
				70.321.455	**8,65**
Industrie					
L3Harris Technologies	US	USD	67.509	14.814.237	1,82
Makita	JP	JPY	485.430	14.149.390	1,74
Deutsche Post	DE	EUR	260.168	11.074.397	1,36
FedEx	US	USD	50.188	10.407.062	1,28
Miura	JP	JPY	426.450	9.061.592	1,12
Fortune Brands Innovations	US	USD	139.182	7.418.382	0,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	581.983	6.620.054	0,81
TKH Group	NL	EUR	137.684	5.421.657	0,67
TransUnion	US	USD	55.454	4.520.077	0,56
				83.486.848	**10,27**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	495.277	13.931.088	1,71
Meta Platforms (A)	US	USD	25.189	13.614.011	1,68
Autodesk	US	USD	34.758	9.460.779	1,16
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	92.052	6.721.606	0,83
SK Hynix	KR	KRW	47.064	5.810.214	0,72
Samsung Electronics	KR	KRW	120.138	4.663.969	0,57
Temenos	CH	CHF	64.962	4.656.492	0,57
Sopra Steria Group	FR	EUR	20.396	4.166.157	0,51
				63.024.316	**7,76**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Expedia Group	US	USD	87.773	13.574.140	1,67
WPP (GB)	GB	GBP	1.630.263	12.532.439	1,54
PDD Holdings ADR	IE	USD	106.185	11.098.475	1,37
Autoliv	SE	USD	106.046	9.837.920	1,21
IPSOS	FR	EUR	201.735	9.518.868	1,17
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	47.473	8.377.370	1,03
Nifco (Japan)	JP	JPY	200.868	4.968.070	0,61
GN Store Nord	DK	DKK	327.086	4.902.889	0,60
Aritzia	CA	CAD	140.049	4.901.390	0,60
PVH	US	USD	70.442	4.808.341	0,59
Valvoline	US	USD	108.524	3.670.272	0,45
De' Longhi	IT	EUR	111.031	3.427.132	0,42
Foot Locker	US	USD	181.356	2.217.984	0,27
				93.835.290	**11,55**
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	5.138.472	7.904.704	0,97
Darling Ingredients	US	USD	171.758	5.472.199	0,67
				13.376.903	**1,65**
Gesundheitswesen					
Insulet	US	USD	60.147	15.017.524	1,85
Fresenius	DE	EUR	315.032	14.943.398	1,84
Bristol-Myers Squibb	US	USD	228.290	11.341.453	1,40
Zoetis (A)	US	USD	65.741	10.216.129	1,26
ConvaTec Group	GB	GBP	2.900.271	10.052.691	1,24
Boston Scientific	US	USD	63.883	6.526.270	0,80
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	143.155	4.316.541	0,53
				72.414.006	**8,91**
Finanzunternehmen					
Wells Fargo	US	USD	218.944	15.433.353	1,90
Apollo Global Management	US	USD	101.993	13.767.976	1,69
JPMorgan Chase	US	USD	56.593	13.695.627	1,69
Morgan Stanley	US	USD	118.936	13.595.614	1,67
Nexi	IT	EUR	2.206.518	12.880.348	1,59
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	48.801	11.681.010	1,44
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	137.306	11.575.470	1,42
Storebrand (A)	NO	NOK	944.883	11.356.743	1,40
NN Group	NL	EUR	150.082	9.179.849	1,13
Comerica	US	USD	122.930	6.566.924	0,81
				119.732.914	**14,73**
Immobilien					
Sun Communities REIT	US	USD	41.591	5.111.588	0,63
				5.111.588	**0,63**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3.479	72.170.711	8,88
				72.170.711	**8,88**
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	323.945	11.811.043	1,45
TELUS	CA	CAD	733.632	11.188.160	1,38
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	4.120.742	11.021.407	1,36
Roku (A)	US	USD	151.545	10.262.618	1,26
Elisa (A)	FI	EUR	87.761	4.682.800	0,58
				48.966.028	**6,03**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	457.191	10.542.417	1,30
				10.542.417	**1,30**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	145.153	5.870.586	0,72
				5.870.586	**0,72**
Fractions				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 718.494.378)				**719.824.975**	**88,59**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Differenzkontrakte				
Siemens Energy (MS)	EUR	18.409.553	4.417.021	0,54
Continental (MS)	EUR	9.056.900	937.073	0,12
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	1.589.837.618	622.897	0,08
Delivery Hero (GS)	EUR	(8.826.086)	602.001	0,07
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	675.378.387	598.469	0,07
Serco Group (JPLS)	GBP	5.615.829	541.090	0,07
Tele2 (B) (MS)	SEK	115.898.895	489.287	0,06
Volkswagen (GS)	EUR	(13.004.298)	460.778	0,06
BMW (GS)	EUR	(10.958.075)	341.425	0,04
SSE (JPLS)	GBP	2.844.380	310.629	0,04
Equinor (MS)	NOK	(114.659.800)	305.348	0,04
Caixabank (GS)	EUR	(10.351.330)	296.633	0,04
Coinbase Global (GS)	USD	(10.830.192)	281.941	0,03
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(69.110.980)	270.290	0,03
Solventum (JPLS)	USD	(9.048.578)	262.298	0,03
Resorttrust (JPLS)	JPY	2.139.062.831	238.194	0,03
OMV (GS)	EUR	(13.302.562)	205.429	0,03
National-Oilwell Varco (GS)	USD	(5.081.891)	184.317	0,02
NN Group (MS)	EUR	2.406.621	164.166	0,02
Texas Instruments (GS)	USD	(9.059.739)	155.624	0,02
Carlyle Group (GS)	USD	(8.441.442)	142.592	0,02
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(8.464.748)	128.326	0,02
WEX (GS)	USD	(7.326.081)	126.999	0,02
Lululemon Athletica (GS)	USD	(5.150.402)	123.851	0,02
Worldline (GS)	EUR	(5.418.916)	122.483	0,02
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(5.042.293)	114.206	0,01
Rockwell Automation (GS)	USD	(12.510.044)	114.186	0,01
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(2.891.679)	109.855	0,01
Floor & Decor Holding (A) (JPLS)	USD	(4.854.582)	104.560	0,01
Advance Auto Parts (UBS)	USD	(4.716.181)	98.101	0,01
Sopra Steria Group (MS)	EUR	1.655.209	97.047	0,01
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(6.846.412)	96.891	0,01
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	826.583.512	94.336	0,01
Driven Brands Holdings (GS)	USD	(4.868.655)	91.861	0,01
National Grid (JPLS)	GBP	870.618	76.149	0,01
Trex (GS)	USD	(5.791.198)	69.052	0,01
Performance Food Group (GS)	USD	(10.133.570)	68.496	0,01
NIO ADR (GS)	USD	(1.230.455)	59.317	0,01
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(8.516.819)	41.306	0,01
Socionext (JPLS)	JPY	(382.817.655)	28.449	0,00
Procore Technologies (UBS)	USD	(10.829.139)	27.252	0,00
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(4.928.379)	23.312	0,00
Cheung Kong Infrastructure Holding (GS)	HKD	(60.499.277)	14.467	0,00
ENI (GS)	EUR	(7.474.952)	12.023	0,00
ABB (GS)	CHF	(1.787.956)	10.059	0,00
Medtronic (UBS)	USD	(14.628.323)	5.216	0,00
EDP Renovaveis (GS)	EUR	(13.340)	(1.090)	(0,00)
Huhtamaki (GS)	EUR	(3.322.560)	(16.282)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(117.093)	(16.934)	(0,00)
Socionext (GS)	JPY	(484.433.443)	(19.857)	(0,00)
Westpac Banking (GS)	AUD	(3.929.592)	(25.134)	(0,00)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	2.825.099	(25.860)	(0,00)
Dr Horton (GS)	USD	(7.514.664)	(34.776)	(0,00)
GFL Environmental (JPLS)	CAD	(8.572.636)	(35.457)	(0,00)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Dexcom (GS)	USD	7.149.035	(40.333)	(0,00)
Telefonica (MS)	EUR	(3.499.510)	(40.433)	(0,00)
Incyte (JPLS)	USD	(1.729.491)	(52.941)	(0,01)
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(49.635)	(56.326)	(0,01)
Yum! Brands (GS)	USD	(9.546.573)	(57.184)	(0,01)
Deckers Outdoor (UBS)	USD	(8.682.116)	(79.963)	(0,01)
Incyte (GS)	USD	(7.986.322)	(86.282)	(0,01)
Lennox International (GS)	USD	(12.355.977)	(89.207)	(0,01)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(4.160.312)	(99.935)	(0,01)
Westpac Banking (UBS)	AUD	(5.661.431)	(102.818)	(0,01)
CME Group (GS)	USD	(12.762.746)	(111.711)	(0,01)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(6.169.314)	(116.018)	(0,01)
Westpac Banking (JPLS)	AUD	(2.576.733)	(130.669)	(0,02)
Blackberry (CA) (JPLS)	CAD	(4.734.500)	(140.087)	(0,02)
Howmet Aerospace (UBS)	USD	(9.550.137)	(148.204)	(0,02)
Fubon Financial Holding (JPLS)	USD	(2.467.716)	(158.182)	(0,02)
EDP Renovaveis (GS)	EUR	(5.669.089)	(163.657)	(0,02)
Baxter International (UBS)	USD	(8.016.635)	(191.612)	(0,02)
International Business Machine (UBS)	USD	(7.300.139)	(194.153)	(0,02)
CRH (GB) (GS)	GBP	(11.525.000)	(218.596)	(0,03)
Verizon Communications (US) (MS)	USD	(11.743.592)	(224.860)	(0,03)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(887.757.538)	(227.660)	(0,03)
NIO ADR (JPLS)	USD	(2.356.693)	(253.439)	(0,03)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(1.312.327.741)	(274.480)	(0,03)
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(11.368.341)	(289.729)	(0,04)
AT&T (UBS)	USD	(11.874.428)	(306.353)	(0,04)
Geberit (JPLS)	CHF	(4.498.297)	(308.620)	(0,04)
SITC International Holdings (GS)	HKD	(103.144.420)	(324.007)	(0,04)
Howden Joinery Group (GS)	GBP	(6.339.580)	(329.959)	(0,04)
Aena (GS)	EUR	(14.482.650)	(356.312)	(0,04)
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(7.048.962)	(363.110)	(0,04)
Enel (HSBC)	EUR	(7.725.892)	(402.582)	(0,05)
Fubon Financial Holding (HSBC)	USD	(5.771.858)	(417.190)	(0,05)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	10.102.790	(419.315)	(0,05)
Sonic Healthcare (JPLS)	AUD	(15.023.966)	(439.090)	(0,05)
PPG Industries (MS)	USD	(6.315.864)	(443.256)	(0,05)
Verbund (JPLS)	EUR	(7.238.332)	(487.496)	(0,06)
Nemetschek (GS)	EUR	(9.937.437)	(504.217)	(0,06)
Sun Life Financial (JPLS)	CAD	(19.830.747)	(535.120)	(0,07)
Pearson (GS)	GBP	(12.008.618)	(555.691)	(0,07)
Uni-Charm (JPLS)	JPY	(1.505.333.425)	(568.917)	(0,07)
Bombardier (B) (JPLS)	CAD	(11.090.063)	(577.853)	(0,07)
Glaxosmithkline (GS)	GBP	(8.628.222)	(578.089)	(0,07)
Delta Electronics (TH) (JPLS)	USD	(1.909.597)	(602.881)	(0,07)
First Quantum Minerals (CA) (MS)	CAD	(6.867.855)	(632.174)	(0,08)
Delta Electronics (GS)	USD	(4.640.046)	(684.906)	(0,08)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(8.602.161)	(706.569)	(0,09)
Hilton Worldwide Holdings (MS)	USD	(12.711.969)	(712.559)	(0,09)
Clariant (Reg'd) (JPLS)	CHF	(5.290.979)	(741.436)	(0,09)
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(126.983.957)	(764.951)	(0,09)
Biocryst Pharmaceuticals (JPLS)	USD	(4.699.779)	(814.113)	(0,10)
Universal Music Group (HSBC)	EUR	(14.700.866)	(864.781)	(0,11)
DSV de Sammenslut Vogn (HSBC)	DKK	(72.070.772)	(1.044.629)	(0,13)
Capcom (JPLS)	JPY	(1.870.213.455)	(1.208.764)	(0,15)
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(11.106.155)	(1.232.541)	(0,15)
Mitsubishi Heavy Industries (JPLS)	JPY	(2.418.437.503)	(1.867.312)	(0,23)
			(9.833.360)	**(1,21)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	115.993.396	166.448	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070737 28/05/2025	18.396.601	120.696	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,22870153 28/05/2025	10.572.983	85.428	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704591 28/05/2025	37.330.143	78.218	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 32,21299998 28/05/2025	5.760.225	61.786	0,01
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012358 28/05/2025	3.217.849	13.732	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15268451 28/05/2025	4.981.617	11.630	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34634953 28/05/2025	324.629	4.840	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82545400 28/05/2025	733.724	4.481	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,62589991 28/05/2025	376.176	3.246	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10437358 28/05/2025	368.611	2.361	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070359 28/05/2025	996.428	1.175	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 31,97588270 28/05/2025	334.484	1.099	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82165371 28/05/2025	645.083	952	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,39554998 28/05/2025	448.822	771	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10404696 28/05/2025	141.748	462	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,67599254 28/05/2025	127.090	444	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75470384 28/05/2025	895.383	329	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,64794605 28/05/2025	430.918	250	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,34441975 28/05/2025	312.127	58	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10371091 28/05/2025	217.162	3	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,27790047 28/05/2025	108.300	(196)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,54964798 28/05/2025	257.029	(591)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702906 28/05/2025	2.100.770	(631)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,08940047 28/05/2025	176.127	(1.315)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13742151 28/05/2025	951.090	(2.664)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21161013 28/05/2025	549.904	(3.268)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,59661906 28/05/2025	779.016	(3.694)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895688 28/05/2025	13.393.168	(4.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03088784 28/05/2025	369.190	(5.748)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069933 28/05/2025	1.184.824	(5.780)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09530929 28/05/2025	626.535	(6.007)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03085277 28/05/2025	527.630	(8.805)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,56186351 28/05/2025	1.124.327	(9.384)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298470 28/05/2025	1.880.574	(13.139)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63619970 28/05/2025	4.401.321	(25.635)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	14.231.978	(47.101)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567650 28/05/2025	10.844.106	(72.026)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09491449 28/05/2025	10.762.532	(147.342)	(0,02)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	33.911.480	(195.591)	(0,02)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32333300 28/05/2025	63.460.355	(520.338)	(0,06)
		(515.461)	**(0,06)**

A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CZK verkauft USD zu 22,68205926 15/05/2025	63.663	2.082	0,00
Kauf CZK verkauft USD zu 21,98220907 15/05/2025	2.047	2	0,00
		2.084	**0,00**

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212649 15/05/2025	4.163.939	102.282	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87919638 15/05/2025	235.101	(348)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87837183 15/05/2025	151.530	(366)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87825538 15/05/2025	165.555	(422)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87785677 15/05/2025	374.207	(1.123)	(0,00)
		100.023	**0,01**

A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf HUF verkauft USD zu 368,11199992 15/05/2025	11.533.623	376.474	0,05
		376.474	**0,05**

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf PLN verkauft USD zu 3,86087500 15/05/2025	47.134.989	1.088.340	0,13
		1.088.340	**0,13**

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446495 15/05/2025	85.353	1.936	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76760690 15/05/2025	6.667	11	0,00
		1.947	**0,00**

A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190494 15/05/2025	131.150.074	3.188.545	0,39
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87940407 15/05/2025	4.316.901	(5.364)	(0,00)
		3.183.181	**0,39**

A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33446502 15/05/2025	125.818	2.854	0,00
		2.854	**0,00**

I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531334 15/05/2025	112.837.475	3.885.221	0,48
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32794000 15/05/2025	3.518.850	(16.541)	(0,00)
		3.868.680	**0,48**

I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90190494 15/05/2025	127.946.633	3.110.662	0,38
		3.110.662	**0,38**

SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90195074 15/05/2025	62.093.968	1.512.870	0,19
		1.512.870	**0,19**

SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212655 15/05/2025	53.540	1.315	0,00
		1.315	**0,00**

W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77531334 15/05/2025	1.357.258	46.733	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76333551 15/05/2025	78.733	1.453	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33934371 15/05/2025	98.598	379	0,00
		48.565	**0,01**

X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212650 15/05/2025	51.212	1.258	0,00
		1.258	**0,00**

X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90212643 15/05/2025	54.538	1.340	0,00
		1.340	**0,00**

Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CHF verkauft USD zu 0,84168350 15/05/2025	880.735	21.343	0,00
		21.343	**0,00**

Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90194578 15/05/2025	105.735.292	2.575.560	0,32
		2.575.560	**0,32**

Sonstige Aktiva und Passiva		87.207.196	10,68
Nettovermögen		**812.579.846**	**100,00**

Absolute Return Global Equity Fund [4] - Fortsetzung

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	29,41
Irland	IE	10,25
UK	GB	6,19
Japan	JP	4,92
Kanada	CA	4,38
Frankreich	FR	3,85
Australien	AU	3,39
Deutschland	DE	3,20
Taiwan-Gebiet	TW	3,07
China	CN	2,91
Korea	KR	2,74
Spain	ES	2,02
Italy	IT	2,01
Niederlande	NL	1,80
Schweiz	CH	1,60
Bermuda	BM	1,44
Norwegen	NO	1,40
Schweden	SE	1,21
Finnland	FI	1,21
Thailand	TH	0,97
Dänemark	DK	0,60
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		11,41

Absolute Return Global Fixed Income Fund [4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Staatsanleihen					
Japan 0,30% 20/12/2025	JP	JPY	433.250.000	3.033.960	9,60
Japan 0,005% 01/06/2025	JP	JPY	423.100.000	2.965.227	9,39
UK Treasury 0,125% 30/01/2026	GB	GBP	1.110.000	1.447.867	4,58
Mexico 8,00% 24/05/2035	MX	MXN	7.300.000	341.174	1,08
US Treasury 3,75% 31/08/2031	US	USD	170.000	168.453	0,53
				7.956.681	**25,19**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Erna Srl 7,673% FRN 25/07/2033	IT	EUR	99.677	113.108	0,36
Erna Srl 5,423% FRN 25/07/2033	IT	EUR	88.382	100.142	0,32
				213.250	**0,68**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,265% 26/06/2025	US	USD	9.400.000	9.338.051	29,56
US Treasury Bill 4,247% 05/06/2025	US	USD	4.925.000	4.904.746	15,53
US Treasury Bill 3,521% 06/05/2025	US	USD	4.430.000	4.427.402	14,02
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025**	US	USD	950.000	947.659	3,00
US Treasury Bill 3,95% 15/05/2025	US	USD	650.000	648.932	2,05
US Treasury 4,226% 24/07/2025	US	USD	650.000	643.653	2,04
US Treasury 4,221% 17/07/2025	US	USD	635.000	629.319	1,99
France 6,00% 25/10/2025	FR	EUR	500.000	577.942	1,83
US Treasury 4,223% 03/07/2025	US	USD	360.000	357.359	1,13
US Treasury Bill 0,00% 01/05/2025	US	USD	200.000	200.000	0,63
US Treasury Bill 4,082% 29/05/2025	US	USD	150.000	149.508	0,47
				22.824.571	**72,25**
Fractions				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 30.790.894)				**30.994.501**	**98,11**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Kauf MXN verkauft USD zu 20,85385789 20/05/2025	897.867	55.171	0,17
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244199 14/05/2025	573.579	48.161	0,15
Kauf SEK verkauft USD zu 10,98022212 14/05/2025	305.732	42.115	0,13
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43687600 14/05/2025	796.868	32.799	0,10
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77338983 20/05/2025	925.794	29.518	0,09
Kauf SEK verkauft USD zu 10,00577895 20/05/2025	687.703	25.563	0,08
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	572.491	23.192	0,07
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96317847 14/05/2025	242.946	22.796	0,07
Kauf SEK verkauft USD zu 9,98244976 20/05/2025	644.231	22.389	0,07
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976478 14/05/2025	333.752	18.739	0,06
Kauf JPY verkauft USD zu 146,21010064 20/05/2025	628.240	17.008	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90312919 20/05/2025	632.246	16.453	0,05
Kauf BRL verkauft USD zu 5,82721997 20/05/2025	629.116	15.436	0,05
Kauf EUR verkauft USD zu 0,89873430 20/05/2025	640.901	13.478	0,04
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42791983 14/05/2025	120.669	12.034	0,04
Kauf MXN verkauft USD zu 20,42406395 20/05/2025	274.921	10.879	0,03
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00713979 20/05/2025	640.984	10.507	0,03
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51354269 14/05/2025	92.624	7.190	0,02
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10424031 20/05/2025	640.705	3.604	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33738800 20/05/2025	1.446.311	3.418	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 142,88089990 20/05/2025	624.296	2.301	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10396895 20/05/2025	650.138	1.955	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,69524579 20/05/2025	33.196	1.772	0,01
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87506175 20/05/2025	22.856	1.497	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90476466 20/05/2025	53.052	1.479	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,43934849 20/05/2025	28.485	1.233	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,41289998 20/05/2025	38.927	939	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75292938 20/05/2025	203.206	932	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,58703264 20/05/2025	42.847	664	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87960650 20/05/2025	621.869	(436)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63309610 20/05/2025	49.270	(522)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09396431 20/05/2025	28.581	(673)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,71139455 20/05/2025	39.866	(739)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08714100 20/05/2025	34.082	(1.468)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701808 20/05/2025	1.585.010	(1.479)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08420595 20/05/2025	47.715	(2.179)	(0,01)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00686406 20/05/2025	168.788	(3.858)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29422500 20/05/2025	213.478	(6.402)	(0,02)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00651077 14/05/2025	99.814	(7.237)	(0,02)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08820080 14/05/2025	132.703	(11.074)	(0,04)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04975405 20/05/2025	651.613	(14.662)	(0,05)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	595.683	(17.448)	(0,06)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00692849 20/05/2025	1.302.269	(17.824)	(0,06)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744551 14/05/2025	352.491	(21.368)	(0,07)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04968483 20/05/2025	982.509	(23.443)	(0,07)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00679025 20/05/2025	731.693	(24.414)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	265.742	(24.745)	(0,08)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29323910 20/05/2025	945.973	(29.066)	(0,09)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219339 14/05/2025	621.740	(42.878)	(0,14)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	829.666	(46.355)	(0,15)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	347.846	(47.413)	(0,15)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09611500 20/05/2025	1.443.952	(50.789)	(0,16)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00679462 20/05/2025	2.232.864	(73.113)	(0,23)
		(26.363)	**(0,08)**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92193174 07/05/2025	2.417.316	112.488	0,36
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	2.529.804	6.798	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	2.541.794	(6.470)	(0,02)
		112.816	**0,36**
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,33894498 07/05/2025	269.615	6.913	0,02
Kauf SGD verkauft USD zu 1,30687499 10/06/2025	276.231	846	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76370856 07/05/2025	276.529	(830)	(0,00)
		6.929	**0,02**
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195715 07/05/2025	1.245.177	57.979	0,18
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	1.349.584	3.626	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91186558 07/05/2025	24.894	874	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,90170745 07/05/2025	20.184	476	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	1.355.981	(3.451)	(0,01)
		59.504	**0,19**
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77294535 07/05/2025	112.556	3.517	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34107195 07/05/2025	116.073	600	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,74556658 10/06/2025	116.690	(602)	(0,00)
		3.515	**0,01**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92195716 07/05/2025	1.918.961	89.353	0,28
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13820400 07/05/2025	2.040.212	5.482	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87861098 07/05/2025	31.982	(84)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87678228 10/06/2025	2.049.882	(5.218)	(0,02)
		89.533	**0,28**

Futures

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
US Long Bond Future 18/06/2025	USD	5.839.063	103.782	0,33
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	3.142.562	40.156	0,13
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	239.260	2.632	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	263.560	1.611	0,01
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(2.183.625)	(39.990)	(0,13)
			108.191	**0,34**

Zinsswaps

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	8.535.000	15.445	0,05
Erlös fix 4,038%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 24/04/2027	NOK	156.750.000	2.884	0,01
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 23/11/2028	NOK	10.800.000	1.277	0,00
Erlös fix 2,68%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 13/01/2035	SEK	8.000	7	0,00
Zahlung fix 3,939%; Erlös variabel (6m NIBOR) 24/04/2035	NOK	37.500.000	(18.466)	(0,06)
Zahlung fix 3,13%; Erlös variabel (3m STIBOR) 23/11/2028	SEK	8.500.000	(27.964)	(0,09)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	8.608.000	(39.907)	(0,13)
			(66.724)	**(0,21)**

Inflation Swaps

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermö-gens
Zahlung fix 2,468%; Erlös variabel (US CPI) 20/03/2030	USD	6.600.000	19.511	0,06
Zahlung fix 1,732%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/04/2030	EUR	1.500.000	(1.482)	(0,00)
Zahlung fix 1,914%; Erlös variabel (Euro HICP) 15/02/2030	EUR	1.500.000	(9.157)	(0,03)
			8.872	**0,03**

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 2,775%; Erlös variabel (1d CAN) 13/02/2032	CAD	4.700.000	(36.350)	(0,12)
Zahlung fix 3,822%; Erlös variabel (1d SOFR) 14/03/2032	USD	4.900.000	(100.895)	(0,32)
			(137.245)	**(0,43)**
Sonstige Aktiva und Passiva			436.627	1,46
Nettovermögen			**31.590.156**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	70,96
Japan	JP	18,99
UK	GB	4,58
Frankreich	FR	1,83
Mexiko	MX	1,08
Italy	IT	0,68
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,89

Absolute Return Multi Strategy Fund [4]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Valaris	US	USD	1.620	51.959	0,05
				51.959	**0,05**
Versorgungsunternehmen					
Renewables Infrastructure Group	GB	GBP	1.121.986	1.197.518	1,06
US Solar Fund	GB	USD	2.713.222	944.201	0,84
Centrica	GB	GBP	69.268	148.001	0,13
ENN Energy Holdings	CN	HKD	16.629	130.527	0,12
Emera	CA	CAD	2.319	103.127	0,09
SSE	GB	GBP	4.365	98.544	0,09
NRG Energy	US	USD	508	54.681	0,05
National Grid	GB	GBP	2.594	37.487	0,03
				2.714.086	**2,40**
Versorgungsunternehmen					
Linde	US	USD	608	275.041	0,24
FUCHS (Bevorzugt)	DE	EUR	4.522	225.994	0,20
Kuraray	JP	JPY	10.370	120.764	0,11
Arkema	FR	EUR	1.568	118.595	0,10
BHP Group	AU	GBP	4.889	115.718	0,10
Steel Dynamics	US	USD	822	106.132	0,09
CCL Industries	CA	CAD	1.863	96.615	0,09
Orica	AU	AUD	9.138	94.425	0,08
Nickel Industries	AU	AUD	201.081	71.962	0,06
Air Liquide	FR	EUR	301	61.710	0,05
Stora Enso (FI)	FI	EUR	5.691	52.735	0,05
				1.339.691	**1,19**
Industrie					
FedEx	US	USD	1.639	339.844	0,30
Union Pacific	US	USD	1.549	330.069	0,29
Legrand	FR	EUR	2.350	256.811	0,23
CSX	US	USD	9.148	254.497	0,23
Airbus	FR	EUR	1.380	230.425	0,20
TKH Group	NL	EUR	5.173	203.693	0,18
Siemens Energy	DE	EUR	2.646	202.801	0,18
Daimler Truck Holding	DE	EUR	4.612	184.017	0,16
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1.653	158.004	0,14
L3Harris Technologies	US	USD	691	151.691	0,13
Makita	JP	JPY	4.971	144.884	0,13
Safran	FR	EUR	517	136.699	0,12
Deutsche Post	DE	EUR	2.664	113.397	0,10
Forbo Holding	CH	CHF	99	94.899	0,08
Miura	JP	JPY	4.367	92.787	0,08
Teleperformance	FR	EUR	816	89.322	0,08
Fortune Brands Innovations	US	USD	1.425	75.961	0,07
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	5.959	67.787	0,06
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	5.725	57.606	0,05
RXO	US	USD	3.693	50.409	0,04
TransUnion	US	USD	568	46.284	0,04
Daikin Industries	JP	JPY	300	34.055	0,03
Komatsu	JP	JPY	600	17.121	0,02
Expeditors International of Washington	US	USD	144	15.628	0,01
				3.348.691	**2,96**
IT					
Teledyne Technologies	US	USD	682	315.746	0,28
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.071	142.648	0,13
Meta Platforms (A)	US	USD	258	139.402	0,12
Autodesk	US	USD	356	96.874	0,09
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	943	68.826	0,06
SK Hynix	KR	KRW	482	59.494	0,05
Samsung Electronics	KR	KRW	1.230	47.757	0,04
Temenos	CH	CHF	665	47.680	0,04
Sopra Steria Group	FR	EUR	209	42.660	0,04
				961.087	**0,85**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Expedia Group	US	USD	899	138.993	0,12
WPP (GB)	GB	GBP	16.693	128.327	0,11
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.087	113.644	0,10
Autoliv	SE	USD	1.086	100.736	0,09
IPSOS	FR	EUR	2.066	97.469	0,09
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	486	85.781	0,08
Nifco (Japan)	JP	JPY	2.057	50.871	0,05
GN Store Nord	DK	DKK	3.349	50.203	0,04
Aritzia	CA	CAD	1.434	50.188	0,04
PVH	US	USD	721	49.235	0,04
Valvoline	US	USD	1.111	37.582	0,03
De' Longhi	IT	EUR	1.137	35.092	0,03
Foot Locker	US	USD	1.857	22.711	0,02
LKQ	US	USD	594	22.382	0,02
				983.214	**0,87**
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	52.616	80.941	0,07
Darling Ingredients	US	USD	1.759	56.033	0,05
				136.974	**0,12**
Gesundheitswesen					
Insulet	US	USD	616	153.773	0,14
Fresenius	DE	EUR	3.226	153.014	0,14
Bristol-Myers Squibb	US	USD	2.338	116.132	0,10
Zoetis (A)	US	USD	673	104.609	0,09
ConvaTec Group	GB	GBP	29.698	102.935	0,09
Boston Scientific	US	USD	654	66.826	0,06
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.466	44.200	0,04
				741.489	**0,66**
Finanzunternehmen					
iShares Physical Gold ETC	IE	USD	26.165	1.679.531	1,49
iShares Gold Producers UCITS ETF	IE	USD	24.438	546.006	0,48
Wells Fargo	US	USD	2.242	158.031	0,14
Apollo Global Management	US	USD	1.044	140.978	0,12
JPMorgan Chase	US	USD	579	140.237	0,12
Morgan Stanley	US	USD	1.218	139.213	0,12
Nexi	IT	EUR	22.594	131.889	0,12
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	500	119.609	0,11
BNP Paribas (FR)	FR	EUR	1.406	118.528	0,10
Storebrand (A)	NO	NOK	9.675	116.288	0,10
NN Group	NL	EUR	1.537	93.998	0,08
Comerica	US	USD	1.259	67.242	0,06
				3.451.550	**3,05**
Immobilien					
Empiric Student Property REIT	GB	GBP	480.503	584.649	0,52
Sun Communities REIT	US	USD	426	52.340	0,05
				636.989	**0,56**
Staatsanleihen					
UK Treasury 3,75% 07/03/2027	GB	GBP	15.532.655	20.705.275	18,32
Norway 1,375% 19/08/2030	NO	NOK	159.249.000	13.627.584	12,06
New Zealand Government 3,50% 14/04/2033	NZ	NZD	21.110.000	11.905.712	10,53
US Treasury Infl. Indx Bonds 0,375% 15/07/2027	US	USD	8.849.400	11.460.574	10,14
				57.699.145	**51,04**
Geschlossener Fonds					
Greencoat UK Wind Funds	GB	GBP	1.587.596	2.444.277	2,16
Foresight Environmental Infrastructure	GB	GBP	1.934.467	1.876.292	1,66
International Public Partnerships	GB	GBP	755.453	1.120.771	0,99
Starwood European Real Estate Finance	GB	GBP	697.778	795.954	0,70
BioPharma Credit	GB	USD	608.317	519.503	0,46
				6.756.797	**5,98**
Offener Fonds					
Brevan Howard ARG Bond Fund	LU	USD	10.322	1.503.455	1,33
Brevan Howard Abs. Return Government Bond Fund	LU	USD	11.029	1.301.062	1,15
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	36	738.997	0,65
				3.543.514	**3,13**
Kommunikationsdienstleister					
KT	KR	KRW	3.317	120.940	0,11
TELUS	CA	CAD	7.512	114.562	0,10
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	42.195	112.854	0,10
Roku (A)	US	USD	1.552	105.085	0,09
Elisa (A)	FI	EUR	899	47.950	0,04
				501.391	**0,44**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Greencoat Renewables	IE	EUR	906.722	759.363	0,67
				759.363	**0,67**
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	4.681	107.950	0,10
				107.950	**0,10**
Staatsanleihen					
US Treasury Bill 4,24% 20/06/2025	US	USD	5.246.975	5.216.258	4,61
US Treasury Bill 4,043% 22/05/2025	US	USD	5.144.450	5.131.771	4,54
				10.348.029	**9,15**
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.486	60.112	0,05
				60.112	**0,05**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 0,00% (Unbefristet) (Ausgefallen)*	US	USD	500.000	5	0,00
				5	**0,00**
Finanzunternehmen					
Allegro Merger RTS 31/12/2049*	US	USD	50.000	1	0,00
				1	**0,00**

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
Geschlossener Fonds					
SLF Realisation Fund*	GB	GBP	621.330	8.289	0,01
				8.289	**0,01**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 93.784.535)				**94.150.328**	**83,29**

Differenzkontrakte

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
MSCI USA Minimum Volatility Index (JPLS)	USD	2.978.033	53.187	0,05
Siemens Energy (MS)	EUR	188.506	45.228	0,04
Solactive Asia Digital Economy NTR (GS)	USD	728.812	14.539	0,01
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	9.700.437	11.123	0,01
UBS BBG COSI ExPercious Metals Lev ER (UBS)	USD	6.687.909	10.419	0,01
XPO (UBS)	USD	140.653	9.811	0,01
Continental (MS)	EUR	92.739	9.595	0,01
Hamamatsu Photonics (UBS)	JPY	24.170.872	7.756	0,01
Rolls-Royce Group (UBS)	GBP	213.529	7.177	0,01
Simplex Holdings (JPLS)	JPY	16.279.254	6.378	0,01
Delivery Hero (GS)	EUR	(90.375)	6.164	0,01
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	6.915.585	6.128	0,01
Serco Group (JPLS)	GBP	57.504	5.541	0,00
Tele2 (B) (MS)	SEK	1.186.755	5.010	0,00
Volkswagen (GS)	EUR	(133.158)	4.718	0,00
Komatsu (UBS)	JPY	30.937.041	4.191	0,00
NOF (UBS)	JPY	24.610.392	4.074	0,00
GS UP Vol S1 Excess Retrun Strategy (GS)	USD	2.693.806	3.659	0,00
BMW (GS)	EUR	(112.206)	3.496	0,00
Jacobs Solutions (UBS)	USD	196.974	3.313	0,00
L3Harris Technologies (UBS)	USD	208.468	3.192	0,00
SSE (JPLS)	GBP	29.125	3.181	0,00
Equinor (MS)	NOK	(1.174.067)	3.127	0,00
Caixabank (GS)	EUR	(105.993)	3.037	0,00
Coinbase Global (GS)	USD	(110.897)	2.887	0,00
Svenska Cellulosa (B) (MS)	SEK	(707.667)	2.768	0,00
Solventum (JPLS)	USD	(92.654)	2.686	0,00
Resorttrust (JPLS)	JPY	21.903.084	2.439	0,00
FANUC (UBS)	JPY	21.242.693	2.418	0,00
OMV (GS)	EUR	(136.213)	2.104	0,00
RPM International (UBS)	USD	142.649	2.073	0,00
National-Oilwell Varco (GS)	USD	(52.036)	1.887	0,00
LKQ (UBS)	USD	275.818	1.800	0,00
Daikin Industries (UBS)	JPY	19.432.728	1.758	0,00
NN Group (MS)	EUR	24.643	1.681	0,00
Nabtesco (UBS)	JPY	15.591.081	1.600	0,00
Texas Instruments (GS)	USD	(92.768)	1.594	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(86.437)	1.460	0,00
Carlisle (UBS)	USD	183.296	1.421	0,00
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(86.675)	1.314	0,00
WEX (GS)	USD	(75.016)	1.300	0,00
Lululemon Athletica (GS)	USD	(52.738)	1.268	0,00
Worldline (GS)	EUR	(55.487)	1.254	0,00
Rockwell Automation (GS)	USD	(128.097)	1.169	0,00
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(51.631)	1.169	0,00
Antofagasta Holdings (GS)	GBP	(29.610)	1.125	0,00
Floor & Decor Holding (A) (JPLS)	USD	(49.709)	1.071	0,00
Advance Auto Parts (UBS)	USD	(48.292)	1.005	0,00
Sopra Steria Group (MS)	EUR	16.949	994	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(70.104)	992	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	8.463.860	966	0,00
Driven Brands Holdings (GS)	USD	(49.853)	941	0,00
National Grid (JPLS)	GBP	8.915	780	0,00
Trex (GS)	USD	(59.299)	707	0,00
Performance Food Group (GS)	USD	(103.763)	701	0,00
NIO ADR (GS)	USD	(12.599)	607	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(87.209)	423	0,00
Teleperformance (UBS)	EUR	13.311	394	0,00
Socionext (JPLS)	JPY	(3.919.888)	291	0,00
Procore Technologies (UBS)	USD	(110.886)	279	0,00
Ceridian HCM Holding (GS)	USD	(50.464)	239	0,00
Siemens Energy (UBS)	EUR	14.386	237	0,00
Arkema (UBS)	EUR	10.397	221	0,00
FUCHS Petrolub (UBS)	EUR	46.330	159	0,00
RXO (UBS)	USD	12.258	153	0,00
Cheung Kong Infrastructure Holding (GS)	HKD	(619.487)	148	0,00
ENI (GS)	EUR	(76.540)	123	0,00
ABB (GS)	CHF	(18.308)	103	0,00
Teledyne Technologies (UBS)	USD	10.648	101	0,00
Medtronic (UBS)	USD	(149.788)	53	0,00
Genuine Parts (UBS)	USD	270.418	46	0,00
Union Pacific (UBS)	USD	10.441	(10)	(0,00)
CSX (UBS)	USD	13.270	(10)	(0,00)
EDP Renovaveis (GS)	EUR	(137)	(11)	(0,00)
Expeditors International of Washington (UBS)	USD	173.105	(80)	(0,00)
FedEx (UBS)	USD	7.050	(143)	(0,00)
Huhtamaki (GS)	EUR	(34.022)	(167)	(0,00)
NIO ADR (MS)	USD	(1.199)	(173)	(0,00)
Socionext (GS)	JPY	(4.960.390)	(203)	(0,00)
W. W. Grainger (UBS)	USD	169.089	(227)	(0,00)
Westpac Banking (GS)	AUD	(40.237)	(257)	(0,00)
Auction Technology Group (JPLS)	GBP	28.928	(265)	(0,00)
Dr Horton (GS)	USD	(76.947)	(356)	(0,00)
TKH Group (UBS)	EUR	24.880	(359)	(0,00)
GFL Environmental (JPLS)	CAD	(87.780)	(363)	(0,00)
Hunt (JB) Transport Services (UBS)	USD	88.216	(389)	(0,00)
Corteva (UBS)	USD	155.666	(406)	(0,00)
Dexcom (GS)	USD	73.203	(413)	(0,00)
Telefonica (MS)	EUR	(35.833)	(414)	(0,00)
Incyte (JPLS)	USD	(17.709)	(542)	(0,00)
EDP Renovaveis (HSBC)	EUR	(508)	(577)	(0,00)
Yum! Brands (GS)	USD	(97.753)	(586)	(0,00)
Deckers Outdoor (UBS)	USD	(88.901)	(819)	(0,00)
Incyte (GS)	USD	(81.777)	(883)	(0,00)
Lennox International (GS)	USD	(126.520)	(913)	(0,00)
Trimble (UBS)	USD	176.680	(921)	(0,00)
Chunghwa Telecom (GS)	USD	(42.600)	(1.023)	(0,00)
Westpac Banking (UBS)	AUD	(57.971)	(1.053)	(0,00)
CME Group (GS)	USD	(130.685)	(1.144)	(0,00)
Hubbell (B) (UBS)	USD	119.384	(1.162)	(0,00)
Canadian Tire (A) (JPLS)	CAD	(63.171)	(1.188)	(0,00)
Westpac Banking (JPLS)	AUD	(26.385)	(1.338)	(0,00)
Rockwell Automation (UBS)	USD	114.116	(1.381)	(0,00)
Blackberry (CA) (JPLS)	CAD	(48.479)	(1.434)	(0,00)
Amentum Holdings (UBS)	USD	168.234	(1.471)	(0,00)
Howmet Aerospace (UBS)	USD	(97.789)	(1.518)	(0,00)
Fubon Financial Holding (JPLS)	USD	(25.268)	(1.620)	(0,00)
EDP Renovaveis (GS)	EUR	(58.049)	(1.676)	(0,00)
Smurfit Westrock (UBS)	USD	162.694	(1.792)	(0,00)
Baxter International (UBS)	USD	(82.087)	(1.962)	(0,00)
International Business Machine (UBS)	USD	(74.750)	(1.988)	(0,00)
CRH (GB) (GS)	GBP	(118.011)	(2.238)	(0,00)
UBS Capped Commodity REIT (UBS)	USD	1.132.806	(2.289)	(0,00)
Verizon Communications (US) (MS)	USD	(120.249)	(2.302)	(0,00)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(9.090.256)	(2.331)	(0,00)
NIO ADR (JPLS)	USD	(24.132)	(2.595)	(0,00)
Otsuka Holdings (JPLS)	JPY	(13.437.672)	(2.811)	(0,00)
Chunghwa Telecom (JPLS)	USD	(116.407)	(2.967)	(0,00)
AT&T (UBS)	USD	(121.589)	(3.137)	(0,00)
Geberit (JPLS)	CHF	(46.061)	(3.160)	(0,00)
SITC International Holdings (GS)	HKD	(1.056.155)	(3.318)	(0,00)
Howden Joinery Group (GS)	GBP	(64.915)	(3.379)	(0,00)
Aena (GS)	EUR	(148.296)	(3.648)	(0,00)
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(72.178)	(3.718)	(0,00)
Enel (HSBC)	EUR	(79.110)	(4.122)	(0,00)
Fubon Financial Holding (HSBC)	USD	(59.101)	(4.272)	(0,00)
Roche Holdings (Genussc) (MS)	CHF	103.448	(4.294)	(0,00)
Sonic Healthcare (JPLS)	AUD	(153.839)	(4.496)	(0,00)
PPG Industries (MS)	USD	(64.672)	(4.539)	(0,00)
Verbund (JPLS)	EUR	(74.117)	(4.992)	(0,00)
Nemetschek (GS)	EUR	(101.755)	(5.163)	(0,00)
Sun Life Financial (JPLS)	CAD	(203.058)	(5.479)	(0,00)
Pearson (GS)	GBP	(122.963)	(5.690)	(0,01)
Uni-Charm (JPLS)	JPY	(15.413.968)	(5.825)	(0,01)
Bombardier (B) (JPLS)	CAD	(113.557)	(5.917)	(0,01)
Glaxosmithkline (GS)	GBP	(88.349)	(5.919)	(0,01)
MSC Industrial Direct (UBS)	USD	192.992	(6.051)	(0,01)
Delta Electronics (TH) (JPLS)	USD	(19.553)	(6.173)	(0,01)
First Quantum Minerals (CA) (MS)	CAD	(70.324)	(6.473)	(0,01)
Delta Electronics (GS)	USD	(47.512)	(7.013)	(0,01)
ABB (CH) (JPLS)	CHF	(88.082)	(7.235)	(0,01)
Hilton Worldwide Holdings (MS)	USD	(130.165)	(7.296)	(0,01)
Clariant (Reg'd) (JPLS)	CHF	(54.177)	(7.592)	(0,01)
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(1.300.261)	(7.833)	(0,01)
Biocryst Pharmaceuticals (JPLS)	USD	(48.124)	(8.336)	(0,01)
Universal Music Group (HSBC)	EUR	(150.531)	(8.855)	(0,01)
DSV de Sammenslut Vogn (HSBC)	DKK	(737.974)	(10.697)	(0,01)
Capcom (JPLS)	JPY	(19.150.182)	(12.377)	(0,01)
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(113.722)	(12.621)	(0,01)
GSvisk2S (GS)	USD	10.217.958	(14.178)	(0,01)
GS Vol Carry Basket S5 Excess Return (GS)	USD	5.720.684	(16.695)	(0,01)
Mitsubishi Heavy Industries (JPLS)	JPY	(24.763.761)	(19.120)	(0,02)
MSCI World Index Gross Total Return (USD) (UBS)	USD	(7.896.178)	(111.768)	(0,10)
			(115.198)	**(0,10)**

Credit Default Swaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S44 5 Year 20/06/2030	USD	4.550.000	(160.820)	(0,14)
			(160.820)	**(0,14)**

Devisenterminkontrakte

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58750001 14/05/2025	3.691.842	358.319	0,32
Kauf GBP verkauft USD zu 0,81244200 14/05/2025	2.763.774	232.062	0,21
Kauf EUR verkauft USD zu 0,95077550 14/05/2025	2.799.797	223.278	0,20
Kauf NOK verkauft USD zu 11,21979999 14/05/2025	2.319.702	184.869	0,16
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77473312 14/05/2025	3.436.798	182.698	0,16
Kauf EUR verkauft USD zu 0,96452199 14/05/2025	1.638.573	156.253	0,14
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77371055 14/05/2025	4.588.289	148.155	0,13
Kauf NZD verkauft USD zu 1,77976479 14/05/2025	2.493.609	140.004	0,12
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42043200 14/05/2025	4.121.649	120.535	0,11

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,62622516 14/05/2025	2.756.735	111.676	0,10
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92291790 14/05/2025	1.626.282	78.243	0,07
Kauf JPY verkauft USD zu 150,52281961 14/05/2025	1.028.238	58.229	0,05
Kauf NOK verkauft USD zu 11,42792000 14/05/2025	581.202	57.959	0,05
Kauf NOK verkauft USD zu 11,33776625 14/05/2025	599.353	54.569	0,05
Kauf SEK verkauft USD zu 10,66178596 14/05/2025	503.507	52.745	0,05
Kauf GBP verkauft USD zu 0,76961901 14/05/2025	1.740.842	46.708	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91226792 14/05/2025	1.216.403	43.811	0,04
Kauf SEK verkauft USD zu 9,97320542 14/05/2025	1.232.612	41.175	0,04
Kauf AUD verkauft USD zu 1,60713568 14/05/2025	1.445.310	40.897	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92381825 14/05/2025	830.248	40.794	0,04
Kauf HUF verkauft USD zu 401,54499970 14/05/2025	310.680	39.298	0,03
Kauf NOK verkauft USD zu 11,13379597 14/05/2025	542.455	38.742	0,03
Kauf JPY verkauft USD zu 146,55063023 14/05/2025	1.313.912	37.769	0,03
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57312721 28/05/2025	5.203.648	34.794	0,03
Kauf JPY verkauft USD zu 153,51355056 14/05/2025	446.022	34.622	0,03
Kauf SEK verkauft USD zu 10,02281733 14/05/2025	862.699	33.253	0,03
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31208460 28/05/2025	4.559.538	28.695	0,03
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75176078 14/05/2025	715.012	28.262	0,03
Kauf INR verkauft USD zu 87,82449971 14/05/2025	704.498	26.799	0,02
Kauf NZD verkauft USD zu 1,75140213 14/05/2025	584.180	22.967	0,02
Kauf NOK verkauft USD zu 10,47572961 14/05/2025	2.764.704	22.373	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91106112 14/05/2025	610.938	21.167	0,02
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75614824 14/05/2025	2.381.395	21.095	0,02
Kauf MXN verkauft USD zu 20,02498096 28/05/2025	1.135.921	20.559	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070737 28/05/2025	2.695.563	17.685	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13926000 28/05/2025	5.916.791	13.627	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,42829901 14/05/2025	360.629	12.602	0,01
Kauf INR verkauft USD zu 87,55939925 14/05/2025	336.415	11.743	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00716388 28/05/2025	562.507	10.617	0,01
Kauf GBP verkauft USD zu 0,77433513 14/05/2025	316.241	10.475	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,34199390 14/05/2025	1.780.978	10.395	0,01
Kauf CLP verkauft USD zu 988,30826973 14/05/2025	286.907	10.279	0,01
Kauf HUF verkauft USD zu 373,49070397 14/05/2025	197.002	9.414	0,01
Kauf BRL verkauft USD zu 5,97213997 14/05/2025	180.979	9.351	0,01
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38717010 28/05/2025	1.586.539	9.341	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 10,68060897 14/05/2025	327.503	9.107	0,01
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87776596 14/05/2025	287.436	7.932	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,14018480 14/05/2025	1.973.829	7.882	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 32,73520017 14/05/2025	276.500	6.961	0,01
Kauf TWD verkauft USD zu 32,62346995 14/05/2025	307.407	6.664	0,01
Kauf JPY verkauft USD zu 148,29773016 14/05/2025	147.692	6.057	0,01
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57208110 14/05/2025	1.012.031	5.938	0,01
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49270147 14/05/2025	596.455	5.801	0,01
Kauf MXN verkauft USD zu 20,43867180 14/05/2025	138.298	5.698	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31008200 28/05/2025	1.139.547	5.421	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012359 28/05/2025	1.128.677	4.817	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03139915 28/05/2025	6.425.999	4.669	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16970,99974610 14/05/2025	202.729	4.476	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,90939992 14/05/2025	104.192	4.233	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,71848499 14/05/2025	319.240	3.902	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16628,39999937 28/05/2025	3.439.037	3.884	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 21,43368283 14/05/2025	39.068	3.590	0,00
Kauf COP verkauft USD zu 4366,63014406 14/05/2025	101.811	3.364	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33722900 28/05/2025	1.500.924	3.325	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1468,23998384 14/05/2025	102.553	3.322	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38391250 14/05/2025	1.133.364	3.153	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 34,13742948 14/05/2025	135.653	3.102	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1459,82000612 14/05/2025	116.141	3.075	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05421526 14/05/2025	336.790	2.932	0,00
Kauf TRY verkauft USD zu 39,78099995 28/05/2025	1.525.525	2.891	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75567850 28/05/2025	296.025	2.452	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,59030300 14/05/2025	138.937	2.435	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16731,00017863 14/05/2025	302.724	2.308	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13858400 28/05/2025	1.350.558	2.307	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 33,16661819 14/05/2025	58.769	2.274	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 373,10540770 14/05/2025	48.662	2.273	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,33790000 14/05/2025	719.151	1.991	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1454,96265260 14/05/2025	86.320	1.990	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,29599963 14/05/2025	240.075	1.958	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,76372007 14/05/2025	129.533	1.939	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827320 28/05/2025	1.311.295	1.882	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,68694108 14/05/2025	148.866	1.828	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,74748796 14/05/2025	143.856	1.742	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,25720099 14/05/2025	208.681	1.606	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76762820 28/05/2025	1.743.951	1.559	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,38359994 28/05/2025	1.127.143	1.533	0,00
Kauf PHP verkauft USD zu 57,29310185 14/05/2025	59.015	1.509	0,00
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69621005 14/05/2025	244.823	1.508	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,69571486 14/05/2025	291.355	1.412	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05451494 14/05/2025	98.144	1.402	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38712841 28/05/2025	227.669	1.334	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,70540087 14/05/2025	133.404	1.324	0,00
Kauf CAD verkauft USD zu 1,38124871 28/05/2025	811.150	1.293	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,49187645 14/05/2025	131.923	1.273	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105943 14/05/2025	113.808	1.232	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,15217212 14/05/2025	83.109	1.209	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56624307 14/05/2025	544.966	1.162	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26615140 28/05/2025	231.588	1.108	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 3,87582678 14/05/2025	40.849	1.106	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13827321 28/05/2025	767.802	1.102	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75442119 28/05/2025	152.128	1.005	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,22870153 28/05/2025	108.263	875	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,38883887 14/05/2025	60.593	868	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00704591 28/05/2025	382.245	801	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05100204 28/05/2025	250.445	791	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00106063 14/05/2025	62.086	744	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1431,84372259 14/05/2025	107.141	729	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05420973 14/05/2025	74.657	642	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,21299998 28/05/2025	58.982	633	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 361,78530903 14/05/2025	41.158	615	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75412140 14/05/2025	97.042	597	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03018394 14/05/2025	78.075	575	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27615350 14/05/2025	81.723	475	0,00
Kauf IDR verkauft USD zu 16876,10043467 14/05/2025	28.887	473	0,00
Kauf USD verkauft ILS zu 0,27709522 14/05/2025	44.435	411	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05388510 14/05/2025	144.436	370	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,03296546 14/05/2025	8.837	350	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1451,94756981 14/05/2025	15.315	321	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,54758476 14/05/2025	5.688	288	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00023709 14/05/2025	126.643	275	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,53579824 28/05/2025	18.888	262	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,56838628 28/05/2025	61.421	224	0,00
Kauf ILS verkauft USD zu 3,68784626 14/05/2025	17.554	220	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 360,69844654 14/05/2025	18.102	215	0,00
Kauf NOK verkauft USD zu 10,47586335 28/05/2025	26.284	213	0,00
Kauf CLP verkauft USD zu 956,76886043 14/05/2025	76.728	213	0,00
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00105765 14/05/2025	16.792	153	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,51748042 14/05/2025	339.976	148	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03012358 28/05/2025	32.949	141	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 85,62098488 14/05/2025	10.733	129	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,57055699 14/05/2025	25.090	123	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,15268451 28/05/2025	51.010	119	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,76466983 14/05/2025	16.163	111	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27239050 14/05/2025	84.856	55	0,00
Kauf MXN verkauft USD zu 19,64360409 14/05/2025	79.453	55	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34634953 28/05/2025	3.324	50	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10365760 14/05/2025	123.441	47	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82545400 28/05/2025	7.513	46	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05107236 14/05/2025	16.561	42	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,62589991 28/05/2025	3.852	33	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10437358 28/05/2025	3.774	24	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,26518239 14/05/2025	26.479	19	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,03003870 14/05/2025	5.840	15	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,64227260 14/05/2025	5.926	12	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070359 28/05/2025	10.203	12	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 31,97588270 28/05/2025	3.425	11	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,82165371 28/05/2025	6.605	10	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,39554998 28/05/2025	4.596	8	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00703292 28/05/2025	28.246	7	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10404696 28/05/2025	1.451	5	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,13663429 14/05/2025	5.594	5	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,67599254 28/05/2025	1.301	5	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 142,48838172 14/05/2025	18.297	4	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 9,64794605 28/05/2025	4.412	3	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,75470384 28/05/2025	9.168	3	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,34441975 28/05/2025	3.196	1	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10371091 28/05/2025	2.224	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87915952 28/05/2025	455	0	0,00
Kauf THB verkauft USD zu 33,27790047 28/05/2025	1.109	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00702906 28/05/2025	21.511	(6)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,54964798 28/05/2025	2.632	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,27036556 14/05/2025	1.724	(12)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1419,83350013 14/05/2025	7.551	(12)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 33,08940047 28/05/2025	1.803	(13)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92638652 28/05/2025	8.284	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59348978 28/05/2025	62.537	(19)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00070147 14/05/2025	8.523	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13742151 28/05/2025	9.739	(27)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,63830931 28/05/2025	73.248	(31)	(0,00)
Kauf USD verkauft CHF zu 1,21161013 28/05/2025	5.631	(33)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02995160 14/05/2025	95.512	(37)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,59661906 28/05/2025	7.977	(38)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05336458 14/05/2025	5.446	(39)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,66245202 14/05/2025	16.031	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12895688 28/05/2025	137.140	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03117128 14/05/2025	11.217	(52)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87929792 28/05/2025	101.473	(56)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87846081 28/05/2025	37.452	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03088784 28/05/2025	3.780	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069933 28/05/2025	12.132	(59)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09530929 28/05/2025	6.415	(62)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32933782 28/05/2025	20.815	(77)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02986046 14/05/2025	23.256	(80)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,10820138 28/05/2025	99.955	(81)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03085277 28/05/2025	5.403	(90)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,56186351 28/05/2025	11.513	(96)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25636201 28/05/2025	6.534.349	(120)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03080136 14/05/2025	7.316	(121)	(0,00)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76652845 28/05/2025	232.384	(125)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16526,45133126 14/05/2025	39.975	(188)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63619970 28/05/2025	45.068	(262)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87627680 28/05/2025	86.046	(343)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,71656219 14/05/2025	24.235	(366)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55648567 14/05/2025	92.226	(379)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 3,77388169 28/05/2025	1.135.303	(406)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63958000 28/05/2025	800.613	(434)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67580539 28/05/2025	98.676	(505)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328302 28/05/2025	64.126	(528)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567649 28/05/2025	80.243	(533)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55750916 14/05/2025	164.452	(568)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,54786780 14/05/2025	184.986	(573)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01143312 14/05/2025	18.331	(599)	(0,00)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298469 28/05/2025	101.321	(708)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00698262 28/05/2025	103.849	(717)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63567650 28/05/2025	111.039	(738)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1420,93001178 28/05/2025	555.002	(790)	(0,00)
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,49845524 14/05/2025	141.316	(813)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 4159,98988971 14/05/2025	51.782	(821)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,36862302 14/05/2025	386.628	(856)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,07499915 28/05/2025	137.483	(1.110)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00005970 14/05/2025	140.908	(1.238)	(0,00)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Kauf SEK verkauft USD zu 9,62170994 28/05/2025	598.480	(1.281)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70045790 14/05/2025	41.300	(1.376)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,25099968 14/05/2025	994.063	(1.428)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09491449 28/05/2025	110.204	(1.509)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,35477299 14/05/2025	437.433	(1.552)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01763675 14/05/2025	107.191	(1.578)	(0,00)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09449410 14/05/2025	92.160	(1.664)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02949748 14/05/2025	111.578	(1.735)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069212 14/05/2025	112.152	(1.759)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17452043 14/05/2025	197.642	(1.769)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17252534 14/05/2025	92.192	(1.869)	(0,00)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26868033 14/05/2025	149.408	(1.940)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04977156 14/05/2025	84.598	(1.945)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92638049 28/05/2025	930.785	(1.946)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29187561 14/05/2025	61.963	(1.966)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,58963020 14/05/2025	311.710	(1.976)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03031479 14/05/2025	62.805	(2.010)	(0,00)
Kauf USD verkauft BRL zu 0,17190991 14/05/2025	84.633	(2.012)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 9,51453385 14/05/2025	145.474	(2.054)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01699853 14/05/2025	42.725	(2.152)	(0,00)
Kauf USD verkauft THB zu 0,02978451 14/05/2025	367.330	(2.192)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59098270 14/05/2025	552.445	(2.268)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01164138 14/05/2025	151.028	(2.276)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32884330 28/05/2025	562.396	(2.289)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03032946 14/05/2025	98.814	(3.117)	(0,00)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59348980 28/05/2025	11.809.109	(3.647)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00268274 14/05/2025	84.350	(3.687)	(0,00)
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01724177 14/05/2025	100.603	(3.701)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27551979 14/05/2025	88.251	(3.882)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00701051 28/05/2025	1.388.402	(4.080)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04882111 14/05/2025	102.558	(4.271)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01158668 14/05/2025	242.465	(4.776)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87852371 28/05/2025	3.395.355	(4.865)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 84,67600000 28/05/2025	5.725.692	(4.946)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01164539 14/05/2025	360.201	(5.306)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32333300 28/05/2025	649.807	(5.328)	(0,00)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00676877 14/05/2025	153.749	(5.497)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04835455 14/05/2025	109.942	(5.586)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 142,00319985 28/05/2025	3.664.836	(5.683)	(0,01)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00069061 14/05/2025	374.424	(6.677)	(0,01)
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26708689 14/05/2025	368.348	(6.938)	(0,01)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09562842 14/05/2025	1.138.897	(7.134)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,92638020 28/05/2025	3.425.985	(7.163)	(0,01)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,67413049 14/05/2025	1.189.082	(7.777)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69595428 14/05/2025	204.971	(8.103)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00260448 14/05/2025	113.256	(8.111)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63562650 28/05/2025	1.587.915	(10.671)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87852372 28/05/2025	8.186.461	(11.731)	(0,01)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01139230 14/05/2025	331.333	(11.975)	(0,01)
Kauf JPY verkauft USD zu 141,94120011 28/05/2025	6.251.554	(12.420)	(0,01)
Kauf USD verkauft SGD zu 0,76348991 28/05/2025	2.844.283	(12.804)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27101132 14/05/2025	285.407	(13.518)	(0,01)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,70627644 14/05/2025	601.656	(15.214)	(0,01)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,04740613 14/05/2025	220.028	(15.275)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,63538900 14/05/2025	2.201.171	(15.283)	(0,01)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00262310 14/05/2025	236.722	(15.382)	(0,01)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10298470 28/05/2025	2.309.333	(16.134)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08224561 14/05/2025	354.810	(16.685)	(0,01)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03054330 14/05/2025	684.755	(16.923)	(0,01)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62109050 14/05/2025	583.047	(17.078)	(0,02)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09610943 28/05/2025	13.773.368	(17.533)	(0,02)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,10023744 14/05/2025	697.557	(22.759)	(0,02)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808700 14/05/2025	1.389.858	(25.512)	(0,02)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03104337 28/05/2025	2.782.775	(29.532)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00667775 14/05/2025	607.813	(29.610)	(0,03)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,62808660 14/05/2025	1.628.479	(29.893)	(0,03)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,69974109 14/05/2025	908.092	(31.153)	(0,03)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13735151 28/05/2025	9.527.752	(31.532)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00671777 14/05/2025	743.868	(31.999)	(0,03)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72095413 28/05/2025	5.759.003	(33.216)	(0,03)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00698238 28/05/2025	5.676.627	(39.395)	(0,03)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57166800 14/05/2025	1.239.765	(45.441)	(0,04)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09971793 14/05/2025	1.220.050	(45.923)	(0,04)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23590720 14/05/2025	798.952	(58.864)	(0,05)
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24145899 14/05/2025	765.087	(67.958)	(0,06)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,56816750 14/05/2025	1.819.352	(77.416)	(0,07)
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664518 14/05/2025	1.567.111	(83.616)	(0,07)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09207818 14/05/2025	763.033	(84.979)	(0,08)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24219340 14/05/2025	1.253.351	(86.437)	(0,08)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09991472 14/05/2025	2.581.624	(92.270)	(0,08)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,29282900 14/05/2025	3.016.491	(93.551)	(0,08)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,03822920 14/05/2025	1.155.529	(99.126)	(0,09)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,55744550 14/05/2025	1.696.586	(102.847)	(0,09)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09107284 14/05/2025	874.516	(105.880)	(0,09)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26071630 14/05/2025	2.026.954	(111.648)	(0,10)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09519563 14/05/2025	1.454.246	(118.207)	(0,10)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,02990350 14/05/2025	1.281.790	(119.354)	(0,11)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26254400 14/05/2025	2.315.178	(124.353)	(0,11)
Kauf USD verkauft NZD zu 0,57308300 14/05/2025	3.923.904	(134.465)	(0,12)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08993105 14/05/2025	2.342.055	(153.333)	(0,14)
Kauf USD verkauft NOK zu 0,08928492 14/05/2025	2.975.663	(214.794)	(0,19)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,68411465 14/05/2025	3.995.913	(223.260)	(0,20)
Kauf USD verkauft SEK zu 0,08949465 14/05/2025	1.675.245	(228.341)	(0,20)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,32328300 28/05/2025	28.519.957	(234.916)	(0,21)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09240500 14/05/2025	6.493.658	(247.275)	(0,22)
		(561.585)	**(0,50)**

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 22,09015142 22/05/2025	55.070	326	0,00
		326	**0,00**
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	8.590.264	(7.622)	(0,01)
		(7.622)	**(0,01)**
A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)			
Kauf HUF verkauft USD zu 362,12497716 22/05/2025	54.939	850	0,00
		850	**0,00**
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf PLN verkauft USD zu 3,78078299 22/05/2025	54.380	90	0,00
		90	**0,00**
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31433501 22/05/2025	53.411	410	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,31116888 22/05/2025	1.754	9	0,00
		419	**0,00**
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87956704 22/05/2025	57.319.565	(35.599)	(0,03)
		(35.599)	**(0,03)**
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571510 22/05/2025	7.191.599	59.754	0,05
		59.754	**0,05**
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,75571509 22/05/2025	436.540	3.627	0,00
		3.627	**0,00**
X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933267 22/05/2025	52.426	(47)	(0,00)
		(47)	**(0,00)**
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,87933269 22/05/2025	9.033.555	(8.016)	(0,01)
		(8.016)	**(0,01)**

Futures

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
US 5 Year Note Future 30/06/2025	USD	15.070.031	203.765	0,18
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2025	EUR	26.797.120	201.416	0,18
Euro-Bund Bond Future 06/06/2025	EUR	6.974.546	153.426	0,14
Korea 10 Year Bond Future 17/06/2025	KRW	15.287.580.000	81.157	0,07
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2025	EUR	(5.336.300)	76.873	0,07
Australienn 10 Year Bond Future 16/06/2025	AUD	1.375.865	19.826	0,02
Amsterdam Index Future 16/05/2025	EUR	492.033	18.537	0,02
Long Gilt Bond Future 26/06/2025	GBP	460.650	15.849	0,01
US 10 Year Note Future 18/06/2025	USD	1.026.685	13.227	0,01
FTSE 100 Index Future 20/06/2025	GBP	(109.721)	8.164	0,01
OMX S30 Index Future 16/05/2025	SEK	1.189.305	5.923	0,01
FTSE/MIB Index Future 20/06/2025	EUR	(260.794)	2.759	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	CAD	780.861	792	0,00
Hang Seng Index Future 29/05/2025	HKD	(5.905.894)	(296)	(0,00)
Topix Index Future 12/06/2025	JPY	112.094.397	(967)	(0,00)
SPI 200 Index Future 19/06/2025	AUD	(157.251)	(989)	(0,00)
Swiss Market Index Future 20/06/2025	CHF	84.905	(6.259)	(0,01)
US Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(3.639.375)	(9.375)	(0,01)
XAP Construction STPL Index Future 20/06/2025	USD	(1.898.650)	(12.554)	(0,01)
OMX Oslo 20 Index Future 16/05/2025	NOK	(2.410.311)	(17.187)	(0,02)
S&P E-Mini Comm. Service Index Future 20/06/2025	USD	744.000	(20.593)	(0,02)
IBEX 35 Index Future 16/05/2025	EUR	(372.866)	(30.095)	(0,03)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	USD	(8.494.968)	(78.539)	(0,07)
SX5E Dividend Index Future 15/12/2028	EUR	(1.053.020)	(103.289)	(0,09)
XAI E-Mini Index Future 20/06/2025	USD	(3.029.330)	(108.670)	(0,10)
SX5E Dividend Index Future 17/12/2027	EUR	(1.054.800)	(110.303)	(0,10)
SX5E Dividend Index Future 18/12/2026	EUR	(2.036.800)	(182.476)	(0,16)
			120.122	**0,11**

Zinsswaps

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto-vermögens
Erlös fix 2,68%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 13/01/2035	SEK	18.576.849	15.287	0,01
Zahlung fix 2,354%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 03/03/2035	EUR	1.266.603	10.175	0,01
Erlös fix 4,03%; Zahlung variabel. (3m NZ) 14/04/2035	NZD	1.688.804	9.041	0,01
Erlös fix 4,005%; Zahlung variabel. (3m NZ) 10/02/2035	NZD	1.899.905	8.783	0,01
Erlös fix 3,88%; Zahlung variabel. (3m NZ) 26/08/2034	NZD	844.402	125	0,00
Zahlung fix 2,515%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 20/01/2035	EUR	1.759.171	(14.342)	(0,01)
Erlös fix 2,38%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 04/11/2034	SEK	11.821.631	(20.280)	(0,02)
Erlös fix 2,24%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 09/09/2034	SEK	9.710.626	(28.348)	(0,03)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Erlös fix 2,25%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 02/12/2034	SEK	10.555.028	(30.972)	(0,03)
			(50.531)	**(0,04)**

	Währung	Contracts	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5250 18/07/2025	USD	10	144.070	0,13
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp Idx 5100 18/07/2025	USD	10	96.100	0,09
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 4700 18/07/2025	EUR	100	77.166	0,07
Erworbene Kaufoption S&P China (A) 1000 2230 17/03/2026	USD	1.132	50.300	0,04
			367.636	**0,33**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Inflation Swaps				
Erlös fix 3,435%; Zahlung variabel. (UK CPI) 15/03/2035	GBP	351.834	8.010	0,01
Erlös fix 2,415%; Zahlung variabel. (US CPI) 13/03/2035	USD	492.568	(475)	(0,00)
			7.535	**0,01**

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,24%; Erlös variabel (1d SOFR) 23/09/2034	USD	492.568	14.643	0,01
Zahlung fix 0,88%; Erlös variabel (1d TONAR) 24/09/2034	JPY	56.434.216	4.494	0,00
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	70.367	3.879	0,00
Zahlung fix 1%; Erlös variabel (1d TONAR) 05/08/2034	JPY	39.686.905	(23)	(0,00)
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	351.834	(3.781)	(0,00)
Zahlung fix 1,077%; Erlös variabel (1d TONAR) 14/04/2035	JPY	233.266.119	(5.430)	(0,00)
Zahlung fix 3,85%; Erlös variabel (1d SOFR) 15/07/2034	USD	351.834	(6.849)	(0,01)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	281.467	(10.387)	(0,01)
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	422.201	(12.657)	(0,01)
Zahlung fix 3,754%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/12/2034	USD	1.336.970	(13.883)	(0,01)
Zahlung fix 1%; Erlös variabel (1d SARON) 15/07/2034	CHF	351.834	(26.011)	(0,02)
Zahlung fix 0,71%; Erlös variabel (1d SARON) 23/09/2034	CHF	914.769	(37.002)	(0,03)
			(93.007)	**(0,08)**
Sonstige Aktiva und Passiva			19.358.873	17,12
Nettovermögen			**113.037.135**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
UK	GB	27,22
USA	US	22,78
Norwegen	NO	12,16
Neuseeland	NZ	10,53
Irland	IE	3,39
Luxemburg	LU	2,48
Frankreich	FR	1,02
Deutschland	DE	0,78
Kanada	CA	0,46
Japan	JP	0,41
Niederlande	NL	0,26
Australien	AU	0,25
Taiwan-Gebiet	TW	0,23
China	CN	0,21
Schweiz	CH	0,20
Korea	KR	0,20
Spain	ES	0,15
Italy	IT	0,15
Bermuda	BM	0,11
Schweden	SE	0,09
Finnland	FI	0,09
Thailand	TH	0,07
Dänemark	DK	0,04
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		16,71

Institutional Emerging Markets Equity Fund [8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Endeavour Mining	GB	CAD	124.489	3.367.000	2,17
Cia de Minas Buenaventura SAA ADR	PE	USD	147.857	2.078.875	1,34
Anglogold Ashanti	GB	ZAR	43.945	1.834.882	1,18
Anglogold Ashanti	GB	USD	40.360	1.699.559	1,09
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	68.801	913.230	0,59
Ivanhoe Mines	CA	CAD	88.367	803.711	0,52
Torex Gold Resources	CA	CAD	13.928	443.991	0,29
				11.141.248	**7,17**
Industrie					
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	266.061	3.026.445	1,95
Techtronic Industries	HK	HKD	169.792	1.701.257	1,09
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	44.698	1.423.404	0,92
TAV Havalimanlari Holding	TR	TRY	226.670	1.346.491	0,87
BOC Aviation	SG	HKD	124.684	933.142	0,60
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	80.939	795.147	0,51
SK Square	KR	KRW	7.954	488.003	0,31
Tuhu Car	CN	HKD	117.244	251.415	0,16
				9.965.304	**6,41**
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	479.973	13.500.629	8,68
Samsung Electronics	KR	KRW	148.179	5.752.581	3,70
Elite Material	TW	TWD	117.575	2.034.562	1,31
FPT	VN	VND	295.806	1.244.421	0,80
E Ink Holdings	TW	TWD	128.467	889.067	0,57
MediaTek	TW	TWD	13.398	563.847	0,36
HCL Technologies	IN	INR	29.397	543.275	0,35
SK Hynix	KR	KRW	3.705	457.389	0,29
				24.985.771	**16,07**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	59.563	15.677.101	10,08
ANTA Sports Products	CN	HKD	387.483	4.564.468	2,94
Eicher Motors	IN	INR	37.076	2.435.740	1,57
MakeMyTrip	IN	USD	15.257	1.586.219	1,02
Haier Smart Home	CN	HKD	534.204	1.542.827	0,99
Li Ning	CN	HKD	771.908	1.446.926	0,93
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	301.544	1.084.983	0,70
NetEase	CN	HKD	44.007	938.703	0,60
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	57.955	786.455	0,51
Samsonite Group	US	HKD	432.281	771.495	0,50
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	48.859	722.750	0,46
Meituan (B)	CN	HKD	22.667	373.359	0,24
				31.931.026	**20,54**
Basiskonsumgüter					
Tiger Brands	ZA	ZAR	125.730	1.961.625	1,26
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	3.819.390	1.838.769	1,18
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	1.903.214	1.299.171	0,84
China Mengniu Dairy	CN	HKD	223.412	553.637	0,36
				5.653.202	**3,64**
Gesundheitswesen					
United Laboratory International Holdings	HK	HKD	257.775	459.731	0,30
				459.731	**0,30**
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	263.654	5.967.943	3,84
ICICI Bank ADR	IN	USD	136.454	4.576.668	2,94
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	51.274	4.452.133	2,86
NU Holdings (KY)	BR	USD	329.006	4.038.551	2,60
Bank Central Asia	ID	IDR	7.542.794	4.001.991	2,57
OTP Bank	HU	HUF	53.535	3.949.416	2,54
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	156.310	2.999.204	1,93
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	512.292	2.853.838	1,84
Standard Bank Group	ZA	ZAR	207.614	2.588.102	1,66
TBC Bank Group	GE	GBP	27.888	1.759.859	1,13
AIA Group	HK	HKD	223.234	1.659.505	1,07
OUTsurance Group	ZA	ZAR	373.178	1.533.067	0,99
Five-Star Business Finance	IN	INR	170.674	1.421.489	0,91
HDFC Asset Management	IN	INR	25.865	1.337.097	0,86
ICICI Bank	IN	INR	74.458	1.249.608	0,80
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	3.744.900	1.100.108	0,71
Asia Commercial Bank	VN	VND	763.766	706.348	0,45
HDFC Bank ADR	IN	USD	6.962	503.382	0,32
National Bank of Greece	GR	EUR	21.190	223.486	0,14
				46.921.795	**30,18**
Immobilien					
Emaar Properties	AE	AED	608.264	2.169.384	1,40
				2.169.384	**1,40**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	55	1.150.943	0,74
				1.150.943	**0,74**
Kommunikationsdienstleister					
Tencent Music Entertainment Group (A)	CN	HKD	450.654	3.025.740	1,95
				3.025.740	**1,95**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	551.845	2.829.272	1,82
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				2.829.272	**1,82**
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	161.702	3.258.309	2,10
				3.258.309	**2,10**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	69.288	4.154.821	2,67
				4.154.821	**2,67**
Basiskonsumgüter					
Gruma (B)	MX	MXN	103.652	1.939.064	1,25
				1.939.064	**1,25**
Finanzunternehmen					
Banco BTG Pactual (US)	BR	BRL	515.556	3.449.851	2,22
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	192.368	1.631.984	1,05
Inter (US) BDR	BR	BRL	192.970	1.251.040	0,80
				6.332.875	**4,07**
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.084.668	11	0,00
				11	**0,00**
Versorgungsunternehmen					
PhosAgro P GDR*	RU	USD	848	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	43.866	0	0,00
				0	**0,00**
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (Bevorzugt)*	RU	USD	2.383.138	24	0,00
				24	**0,00**
Fractions				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 144.269.303)				**155.918.522**	**100,28**
Sonstige Aktiva und Passiva				(435.580)	(0,28)
Nettovermögen				**155.482.942**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
China	CN	15,18
Südafrika	ZA	14,00
India	IN	12,62
Taiwan-Gebiet	TW	10,93
Mexiko	MX	6,21
Brasilien	BR	5,62
Indonesien	ID	5,30
UK	GB	4,44
Korea	KR	4,31
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,15
Kasachstan	KZ	2,86
Ungarn	HU	2,54
Griechenland	GR	1,98
Polen	PL	1,93
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,40
Kanada	CA	1,39
Peru	PE	1,34
Vietnam	VN	1,25
Georgien	GE	1,13
Turkey	TR	0,87
Irland	IE	0,74
Singapur	SG	0,60
USA	US	0,50
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,28)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Institutional Global Focus Fund [4,8]

Vermögensaufstellung zum 30 April 2025

	Länder-code	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Diamondback Energy	US	USD	8.428	1.110.425	0,47
				1.110.425	**0,47**
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	21.532	1.425.405	0,60
				1.425.405	**0,60**
Industrie					
Airbus	FR	EUR	34.555	5.769.868	2,43
General Electric (US)	US	USD	21.381	4.280.289	1,81
Canadian Pacific Kanas City (US)	CA	USD	50.634	3.648.684	1,54
Honeywell International	US	USD	13.247	2.775.341	1,17
Norfolk Southern	US	USD	5.575	1.236.917	0,52
GXO Logistics	US	USD	34.844	1.234.868	0,52
JB Hunt Transport Services	US	USD	7.146	922.947	0,39
Eaton	IE	USD	2.024	585.342	0,25
				20.454.256	**8,63**
IT					
Microsoft	US	USD	44.009	17.177.412	7,25
Lam Research	US	USD	179.065	12.557.824	5,30
Broadcom	US	USD	60.149	11.411.435	4,81
ANSYS	US	USD	33.976	10.781.415	4,55
Intuit	US	USD	14.556	9.053.611	3,82
Adobe	US	USD	23.993	8.909.552	3,76
Meta Platforms (A)	US	USD	15.177	8.202.927	3,46
NVIDIA	US	USD	66.718	7.110.092	3,00
Apple	US	USD	26.812	5.658.147	2,39
ASML Holding	NL	EUR	7.131	4.714.010	1,99
Alphabet (A)	US	USD	22.680	3.565.688	1,50
Alphabet (C)	US	USD	15.624	2.487.621	1,05
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	71.752	2.355.895	0,99
Capgemini	FR	EUR	13.695	2.173.403	0,92
Micron Technology	US	USD	28.515	2.155.048	0,91
Renesas Electronics	JP	JPY	181.144	2.090.799	0,88
Infineon Technologies	DE	EUR	62.093	2.035.672	0,86
Arista Networks	US	USD	22.652	1.829.005	0,77
Workday (A)	US	USD	5.920	1.435.587	0,61
Teradata	US	USD	67.089	1.433.694	0,60
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	48.803	1.372.716	0,58
Synopsys	US	USD	2.743	1.242.001	0,52
Salesforce	US	USD	4.440	1.182.046	0,50
Snap (A)	US	USD	129.787	1.007.795	0,43
SK Hynix	KR	KRW	7.361	908.689	0,38
Informatica	US	USD	39.738	746.073	0,31
BE Semiconductor Industries (NL)	NL	EUR	6.666	712.897	0,30
Clearwater Analytics Holdings	US	USD	25.983	588.523	0,25
Murata Manufacturing	JP	JPY	38.588	545.005	0,23
SPS Commerce	US	USD	3.591	511.694	0,22
ON Semiconductor	US	USD	11.383	440.654	0,19
				126.396.930	**53,32**
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	37.873	6.885.696	2,90
MercadoLibre	UY	USD	1.088	2.485.406	1,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	1.692	936.711	0,40
Bath & Body Works	US	USD	25.813	777.739	0,33
Mobileye Global (A)	IL	USD	46.731	673.163	0,28
Sony Group	JP	JPY	22.727	596.848	0,25
				12.355.563	**5,21**
Basiskonsumgüter					
Diageo	GB	GBP	34.135	952.724	0,40
				952.724	**0,40**
Gesundheitswesen					
Thermo Fisher Scientific	US	USD	7.963	3.402.737	1,44
Boston Scientific	US	USD	31.906	3.259.561	1,38
Veeva Systems (A)	US	USD	10.841	2.502.999	1,06
Danaher	US	USD	12.514	2.472.027	1,04
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	16.401	2.347.374	0,99
UnitedHealth Group	US	USD	5.356	2.200.543	0,93
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	8.719	2.040.249	0,86
Teva Pharmaceutical Industries ADR	IL	USD	30.802	475.273	0,20
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	5.553	367.413	0,15
				19.068.176	**8,04**
Finanzunternehmen					
Blackrock	US	USD	6.419	5.816.373	2,45
Arthur J Gallagher	US	USD	16.038	5.101.015	2,15
Visa	US	USD	14.268	4.869.066	2,05
HDFC Bank	IN	INR	211.905	4.796.583	2,02
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	8.472	4.497.981	1,90
Intercontinental Exchange	US	USD	24.990	4.180.551	1,76
S&P Global	US	USD	6.067	3.003.027	1,27
Investor (B)	SE	SEK	91.219	2.694.618	1,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3.714	2.535.386	1,07
Shift4 Payments	US	USD	29.158	2.481.943	1,05
Mastercard	US	USD	4.160	2.247.284	0,95
SCOR	FR	EUR	61.719	1.931.671	0,81
MSCI	US	USD	2.926	1.584.609	0,67
Block (A)	US	USD	21.311	1.227.953	0,52
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	4.787.065	1.201.363	0,51
				48.169.423	**20,32**
Immobilien					
CoStar Group	US	USD	10.116	762.510	0,32
				762.510	**0,32**
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	221	4.577.155	1,93
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	152	0,00
				4.577.307	**1,93**
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
HBX Group International	ES	EUR	238.774	2.089.103	0,88
				2.089.103	**0,88**
Nicht börsennotiert					
Versorgungsunternehmen					
Farmers Business Network*	US	USD	23.875	367.914	0,16
				367.914	**0,16**
Fractions				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 223.883.280)				**237.729.737**	**100,28**
Sonstige Aktiva und Passiva				(675.473)	(0,28)
Nettovermögen				**237.054.264**	**100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Länder-code	% des Nettovermögens
USA	US	75,98
Frankreich	FR	5,42
Niederlande	NL	2,29
Irland	IE	2,18
India	IN	2,02
Deutschland	DE	1,93
Kanada	CA	1,54
UK	GB	1,39
Korea	KR	1,38
Japan	JP	1,36
Schweden	SE	1,14
Uruguay	UY	1,05
Spain	ES	0,88
Taiwan-Gebiet	TW	0,58
Indonesien	ID	0,51
Israel	IL	0,48
Dänemark	DK	0,15
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,28)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025

		Aktienfonds:			
NAME	Zusammengefasst	All China Equity ESG Fund[2,4,8]	America Fund[8]	American Growth Fund[8]	ASEAN Fund[8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	144.152.948.507	4.870.613	2.875.388.958	894.826.746	803.681.360
Bankeinlagen	923.268.027	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.751.173.433	93.261	124.058.097	113	3.269.725
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	665.370.539	58.423	-	-	1.804.494
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	283.854.583	-	3.839.210	371.796	433.214
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	582.262.485	4.993	1.066.500	7.128	4.261.300
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	23.700.546	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	571.416.194	6.625	9.848.596	311.262	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	54.354.803	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	38.203.907	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	20.749.214	-	-	-	-
Summe der Aktiva	149.067.302.238	5.033.915	3.014.201.361	895.517.045	813.450.093
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.230.050.824	116.816	-	12.182.340	1.336.716
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	169.673.569	-	2.283.674	143.849	117.659
Zahlbare Aufwendungen	170.281.186	6.368	4.051.757	1.164.191	1.049.498
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	25.557.932	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	389.972.124	-	495.632	24.111	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	27.163.641	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	32.262.362	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	9.852.355	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	120.206.306	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	590.729	-	-	-	86
Kontokorrentkredite	13.920.720	-	-	-	-
Passiva insgesamt	2.189.531.748	123.184	6.831.063	13.514.491	2.503.959
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	146.877.770.490*	4.910.731	3.007.370.298	882.002.554	810.946.134
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	138.834.359.633**	4.765.919	3.133.776.152	871.284.134	874.367.574
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	142.921.991.286**	5.100.676	3.215.414.583	1.035.215.778	1.112.900.750
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	134.855.140.378	4.409.109	2.586.449.283	897.857.782	776.449.652

* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2025 belief sich, zu den am 30. April 2025 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 129.430.600.767 EUR.
** Das zusammengefasste Gesamtnettovermögen umfasst das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Equity ESG Fund[8]	Asia Equity II ESG Fund[1,3,4,5,8]	Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund[8]	Asian Special Situations Fund[8]	Australian Diversified Equity Fund	China A Shares Fund[2,4,8]	China Consumer Fund[8]
USD	USD	USD	USD	USD	AUD	USD	USD
2.656.369.430	1.008.679.169	1.336.041.265	1.133.266.293	1.752.320.153	488.539.209	2.932.431	2.952.384.669
-	-	-	-	-	-	-	-
130.148.683	27.461.919	1.870.834	2.144.802	3.470.213	20.072.982	115.912	9.620.780
209.205	-	10.376.814	4.583.587	59	-	10.358	29.004.555
1.535.084	919.795	656.498	418.192	349.309	1.409.234	4.780	995.224
1.780.025	707.033	-	1.526.315	2.963.602	2.191	-	835.447
-	-	-	-	-	-	-	6.079.255
1.107.010	-	674.159	-	1.408.216	-	772	371.009
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	246	-	-
2.791.149.437	1.037.767.916	1.349.619.570	1.141.939.189	1.760.511.552	510.023.862	3.064.253	2.999.290.939
-	-	6.259.271	2.970.959	27.255	154	8.276	30.137.200
5.729.220	-	457.397	585.327	1.375.418	81.782	-	878.480
3.274.076	993.283	1.503.617	1.085.774	2.043.971	741.706	3.841	4.069.283
-	-	-	11.461	-	-	-	735.273
648.366	-	317.172	-	752.126	-	-	35.862
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	921.931	-	-
13.939.236	5.220.652	-	3.270.590	18.003.912	-	-	-
237.357	43.987	757	1.362	1.160	27	-	985
-	-	-	-	-	-	-	-
23.828.255	6.257.922	8.538.214	7.925.473	22.203.842	1.745.600	12.117	35.857.083
2.767.321.182	1.031.509.994	1.341.081.356	1.134.013.716	1.738.307.710	508.278.262	3.052.136	2.963.433.856
2.865.685.799	1.033.215.158	1.845.457.525	1.336.842.564	1.983.323.437	558.253.652	3.723.622	3.000.777.143
3.695.783.550	1.050.994.508	2.238.914.594	1.213.471.980	2.036.340.884	677.672.102	3.836.313	4.266.433.745
2.469.142.206	941.358.570	1.306.191.914	1.254.463.399	1.681.935.357	398.529.615	2.891.810	2.958.212.228

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	China Focus Fund	China Innovation Fund[8]	Climate Solutions Fund[4,9]	Emerging Asia Fund[8]	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.221.448.617	132.469.533	24.677.520	413.525.475	254.388.560
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	23.341.972	557.010	809.704	16.834	1.662.297
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	6.913.210	692.216	1.348.194	2.798.372	235.265
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2.427.613	104.427	5.376	100.430	293.121
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	3.009.215	87.555	25.936	267.802	209.955
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	111.997	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	108.682	1.092	177.094	23.719
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	2.257.140.627	134.131.420	26.867.822	416.886.007	256.812.917
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	19.724.901	396.303	2.309.244	5.611.736	252.010
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	1.370.575	60.944	-	205.148	169.551
Zahlbare Aufwendungen	2.747.530	211.121	27.822	449.035	343.686
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	78.075	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	34	49	103.658	20.532
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	11.854	1.356.790	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	344	-	1.261	-
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	23.843.006	746.821	2.348.969	7.727.628	785.779
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	2.233.297.621	133.384.599	24.518.853	409.158.379	256.027.138
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	2.953.440.912	124.349.522	26.930.930	459.317.309	247.374.660
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	3.570.344.550	131.519.554	21.491.073	513.792.287	244.742.754
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.276.147.474	128.614.072	23.744.887	380.411.657	227.254.033

Emerging Markets Equity ESG Fund[8]	Emerging Markets Ex China Fund[4,8]	Emerging Markets Fund[8]	Euro 50 Index Fund	Europe Equity ESG Fund[8]	European Dynamic Growth Fund[8]	European Growth Fund[8]	European Larger Companies Fund[8]
USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
1.101.696.328	7.937.261	2.994.468.994	610.167.951	180.929.323	2.003.966.295	7.262.349.442	184.795.372
-	-	-	-	-	-	-	-
221.120	8.563	4.500.167	359.617	385.856	2.263.563	1.000.082	1.983.424
2.246.493	32.154	11.296.802	-	47.132	247.709	-	2.139
7.414.317	58	860.134	3.340.412	21.502	827.691	14.399.418	149.826
752.714	6.355	1.539.989	1.397.898	726.148	6.194.884	25.515.659	670.583
-	-	-	-	-	-	-	-
644.354	-	823.935	-	47.646	308.659	18.784	336
-	-	-	316.908	3.508	3.031.541	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.112.975.326	7.984.391	3.013.490.021	615.582.786	182.161.115	2.016.840.342	7.303.283.385	187.601.680
1.248.485	16.181	10.545.169	2.477.562	47.193	6.917.150	2.900.210	77.962
96.759	-	3.051.248	-	66.327	157.041	132.566	380.232
806.366	8.757	3.445.304	129.275	269.515	2.426.497	10.592.429	252.393
-	-	-	-	-	-	-	-
19.396	-	596.136	-	92.413	5.623.995	540.457	7.048
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
3.701.297	18.538	7.040.783	-	-	-	-	-
-	32	4.931	548	230	1.472	4.503	186
-	-	-	-	-	-	-	-
5.872.303	43.508	24.683.571	2.607.385	475.678	15.126.155	14.170.165	717.821
1.107.103.023	7.940.883	2.988.806.450	612.975.401	181.685.437	2.001.714.187	7.289.113.220	186.883.859
1.563.616.154	7.551.031	3.254.213.744	533.944.676	214.410.579	2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901
1.535.285.433	4.864.417	3.551.407.099	273.264.711	259.857.529	3.113.474.026	6.467.424.433	329.909.589
1.139.427.879	7.558.444	2.769.810.045	519.741.203	161.290.424	1.691.672.897	6.219.380.894	164.048.343

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	European Smaller Companies Fund	European Smaller Companies ESG Fund[4,8]	FIRST All Country World Fund[8]	Future Connectivity Fund[8]	Germany Fund[8]
WÄHRUNG	EUR	EUR	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.102.571.919	104.342.028	404.695.107	201.678.771	905.117.983
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.174.422	26	24	195.315	1.000.001
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.055.968	95.704	17.851	50.649	1.960.943
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.097.909	208	61.606	116.185	3.778.782
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	3.683.811	415.099	640.340	215.950	2.543.350
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	766.161	-	-	38.290	27.369
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	1.110.350.190	104.853.065	405.414.928	202.295.160	914.428.428
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	2.216.035	95.858	-	50.652	10.776.494
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	3.074	27	32.902	27.514	-
Zahlbare Aufwendungen	1.366.137	77.460	371.990	315.318	1.178.071
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.239.070	-	-	6.091	443.451
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2.512	127	975	214	1.127
Kontokorrentkredite	-	-	40.967	-	-
Passiva insgesamt	5.826.828	173.472	446.834	399.789	12.399.143
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	1.104.523.362	104.679.593	404.968.094	201.895.371	902.029.285
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.068.583.620	101.863.759	276.035.746	259.023.837	624.367.633
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.061.760.333	122.657.656	446.739.448	236.699.073	742.683.748
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.210.841.916	109.362.977	349.866.324	194.997.871	732.368.630

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Consumer Brands Fund[8]	Global Demographics Fund[8]	Global Financial Services Fund[8]	Global Focus Fund[8]	Global Healthcare Fund[8]	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund[4]	Global Technology Fund[8]
USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR
951.348.958	812.317.495	1.437.989.318	756.003.904	1.299.463.299	661.254.620	5.039.827	21.267.511.104
-	-	-	-	-	-	-	-
348	823.720	1.843.483	57.394	1.597.190	9.552	11.989	2.450.036
6.863.762	42.384	258.048	632.052	12.771.487	7.326.056	-	53.591.473
395.363	3.491.553	1.636.627	644.975	1.335.848	500.075	340	29.882.210
1.286.944	845.818	3.554.478	187.372	2.153.823	1.529.520	18.803	19.040.715
-	-	-	-	-	-	-	-
936.518	8.267.921	262.475	2.216.166	35.812	26.507	-	16.051.136
-	971.893	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
960.831.893	826.760.784	1.445.544.429	759.741.863	1.317.357.459	670.646.330	5.070.959	21.388.526.674
6.081.893	629.671	322.077	84.827	7.019.575	4.004.143	-	74.784.279
296.681	602.827	3.342.476	2.728.378	454.298	248.690	360	4.915.445
1.337.538	1.116.047	1.838.240	1.132.944	1.858.728	998.515	2.395	28.096.738
-	-	-	-	-	-	-	-
247.948	1.884.516	460.215	322.632	6.080	3.520	-	6.297.310
-	-	-	-	18.963	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
347.788	-	1.602.463	309.816	-	-	-	-
814	1.847	4.456	-	996	266	18	27.149
393.240	261.416	361.846	16.039	-	25.266	-	180.639
8.705.902	4.496.324	7.931.773	4.594.636	9.358.640	5.280.400	2.773	114.301.560
952.125.991	822.264.460	1.437.612.656	755.147.227	1.307.998.819	665.365.930	5.068.186	21.274.225.114
1.151.942.493	1.068.130.579	1.165.587.929	852.799.538	1.578.014.936	580.124.166	33.992.229	19.954.266.177
1.231.262.354	1.126.082.744	1.612.080.011	806.979.331	1.647.633.906	301.341.472	34.513.358	14.345.096.650
851.290.493	655.907.418	1.165.368.684	711.970.811	1.220.926.304	674.276.213	4.536.405	21.519.504.568

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Global Thematic Opportunities Fund[8]	Greater China Fund[8]	Greater China Fund II[1,3,4,5,8]	Iberia Fund[8]	India Focus Fund[7,8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.543.342.875	650.917.866	614.199.356	219.641.799	2.943.248.784
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	17.275.205	1.846.635	1.500.129	5.324.598	41.359.119
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	15.855.508	6	-	1.174.564	7.815.427
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.064.452	133.005	458.338	2.035.651	29.317.910
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.549.047	728.391	813.673	1.572.625	1.189.879
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	466
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	262.202	-	-	14.720	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	1.580.349.289	653.625.903	616.971.496	229.763.957	3.022.931.585
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	19.170.889	-	10.517	2.862.046	26.499.904
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	828.949	134.061	-	-	6.152.415
Zahlbare Aufwendungen	2.220.319	985.923	507.589	312.374	3.608.956
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	970
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	155.885	-	-	-	63.889.363
Sonstige Verbindlichkeiten	4.817	108	8.303	18	11.333
Kontokorrentkredite	223.268	-	-	-	-
Passiva insgesamt	22.604.127	1.120.092	526.409	3.174.438	100.162.941
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	1.557.745.162	652.505.811	616.445.087	226.589.519	2.922.768.644
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.699.574.479	757.743.899	609.129.320	166.254.948	2.579.552.677
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.761.870.093	771.216.375	630.488.803	164.441.157	1.926.804.035
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.394.665.944	582.213.353	535.103.436	178.954.094	2.432.853.495

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Indonesia Fund	Italy Fund[8]	Japan Equity ESG Fund[8]	Japan Growth Fund[8]	Japan Value Fund[8]	Latin America Fund	Nordic Fund[8]	Pacific Fund[8]
USD	EUR	JPY	JPY	JPY	USD	SEK	USD
170.450.415	350.535.944	43.286.930.112	5.916.545.538	186.105.632.766	307.315.639	4.589.545.261	729.304.935
-	-	-	-	-	-	-	-
1.726.247	811.155	604.247.913	2.011.107	3.430.900.213	31	41.368.937	1.908.736
326.051	-	1.746.666	18.572.004	311.309.387	1.219.936	-	5.840.839
34.325	283.942	18.098.683	292.714	111.807.812	13.953.895	3.308.519	27.474
332.181	426.068	377.834.022	40.628.822	1.952.247.814	1.780.937	16.675.907	2.344.920
-	-	-	-	-	-	-	3.753
-	-	1.494.849	732.303	56.411.437	-	523.206	3.460
-	104.241	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
172.869.219	352.161.350	44.290.352.245	5.978.782.488	191.968.309.429	324.270.438	4.651.421.830	739.434.117
327.659	1.203	25.182.048	9.295.159	1.619.496	-	11.956.431	6.163.695
-	8.995	5.307.486	5.071.628	235.915.761	87.879	687.223	310.095
242.381	506.837	63.581.905	5.404.644	210.978.891	433.191	6.564.791	1.004.776
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	31.831.837	108.509	489.073.510	-	5.991.164	293.950
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	150.981
362	32	-	19.109	-	209	3.470	839
-	-	-	-	-	-	-	-
570.402	517.067	125.903.276	19.899.049	937.587.658	521.279	25.203.079	7.924.336
172.298.817	351.644.283	44.164.448.969	5.958.883.439	191.030.721.771	323.749.159	4.626.218.751	731.509.781
195.855.026	345.981.010	53.308.745.954	10.380.620.413	224.721.524.528	385.952.704	4.564.642.421	859.963.772
259.733.640	306.409.952	48.677.632.496	15.164.060.116	98.161.875.090	374.142.732	4.305.112.139	1.134.114.530
197.615.469	305.142.482	34.971.111.950	5.715.385.502	160.497.829.845	299.214.767	4.843.981.286	1.052.578.399

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Asian Focus Fund[4,9]	Sustainable Eurozone Equity Fund[9]	Sustainable Global Equity Fund[4,9]	Sustainable US Equity Fund[9]	Switzerland Fund[8]
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD	CHF
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	5.092.802	403.553.792	5.842.020	73.990.219	219.950.730
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	9.570	1.314.761	2.091	14	11.940.814
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	178.840	1.955.192	32.608	-	689
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	207.494	-	63.101	54.307
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	645	1.172.020	4.482	8.629	20.651
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	1.020	-	-	55.714	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	5.282.877	408.203.259	5.881.201	74.117.677	231.967.191
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	89.692	1.617.232	27.073	-	68
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	11.965	-	37.593	235.885
Zahlbare Aufwendungen	4.536	583.573	5.374	105.959	342.863
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	3.046	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	32.267	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	531	-	57	23
Kontokorrentkredite	13.178	-	-	2.862	-
Passiva insgesamt	139.673	2.213.301	32.447	149.517	578.839
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	5.143.204	405.989.958	5.848.754	73.968.160	231.388.352
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	5.114.563	527.905.863	5.843.772	86.998.244	233.035.048
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	4.933.743	473.365.539	5.083.218	223.246.375	268.015.043
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	5.143.988	342.182.985	5.540.198	77.546.738	183.194.889

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

				Ertragsorientierte Aktienfonds:			
Thailand Fund[8]	UK Special Situations Fund	Water & Waste Fund[8]	World Fund[8]	Asia Pacific Dividend Fund[8]	European Dividend Fund[8]	European Dividend Plus Fund[4,8]	Global Dividend Fund[8]
USD	GBP	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
117.226.885	82.726.896	974.405.221	5.387.845.380	321.547.219	942.103.132	9.185.969	15.211.801.409
-	-	-	-	-	-	-	-
295	8.243.192	2.507.132	1.355.844	2.686.054	3	298.502	328.723.509
-	713.460	-	678.190	7.139.413	206.172	11.890	28.333.408
157	68.878	84.081	3.490.719	442.297	4.924.234	35.179	45.026.968
1.192.855	812.223	2.133.601	7.027.194	835.297	3.340.023	33.364	24.395.964
-	1.137.830	-	-	-	-	27.016	-
-	-	2.643.612	9.257.899	472.464	61.325	-	66.301.988
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	404.452	-	-	-	-	-	-
118.420.192	94.106.931	981.773.647	5.409.655.226	333.122.744	950.634.889	9.591.920	15.704.583.246
22.924	4	-	677.289	6.131.994	409.911	58.318	37.140.581
88.321	743.346	670.389	1.944.840	111.858	107.391	-	30.127.396
179.250	86.875	1.362.611	7.254.027	465.558	1.046.187	13.895	21.337.114
-	172.018	-	-	-	-	-	374.309
-	-	26.633	2.384.963	161.927	737.860	-	42.182.636
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	251.900	-	-	272.435	-	88.971	-
-	-	-	-	139.977	-	-	-
65	3.131	4.288	-	466	2.231	-	-
78.820	1.956	-	-	-	-	11.197	124.999
369.380	1.259.230	2.063.921	12.261.119	7.284.215	2.303.580	172.381	131.287.035
118.050.812	92.847.701	979.709.726	5.397.394.107	325.838.529	948.331.309	9.419.539	15.573.296.211
131.043.034	88.180.284	1.322.230.251	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588	6.088.846	12.089.412.340
175.828.745	119.000.626	1.949.068.911	4.995.162.005	433.746.139	298.962.373	4.868.327	12.835.534.145
129.966.542	77.494.510	919.798.592	4.293.032.779	316.163.205	838.294.693	8.037.227	11.623.779.406

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

				Multi-Asset-Fonds:	
NAME	Global Dividend Plus Fund[8]	Global Equity Income Fund[4,8]	Global Equity Income ESG Fund[4,8]	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund[1,4]	European Multi Asset Income Fund[8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	697.559.388	505.198.715	753.600.189	50.121.705	373.248.481
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	20.551.438	190	518.728	2.990.177	10.738.904
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	5.680.861	1.206.020	164.954	510.279	2.061.521
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	5.415.861	1.895.521	5.162.808	44.386	61.279
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.430.137	389.576	744.087	366.731	4.011.698
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	867.247	-	-	106.049	185.645
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	913.177	2.598	3.175.765	66.374	3.050.046
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	131.580	1.186.293
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	34.522	188.396
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	312.120	-
Summe der Aktiva	733.418.109	508.692.620	763.366.531	54.683.923	394.732.263
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	16.397.157	107.678	380.381	693.212	3.533.881
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	1.574.112	64.236	117.611	39.313	289.930
Zahlbare Aufwendungen	1.160.252	512.847	738.071	76.941	457.565
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	462	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.611.080	7	43.262	166.952	1.472.272
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	35.299	5.844
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	1.137	3.009
Verkaufte Optionen zum Marktwert	6.455.440	-	-	61.041	1.079.818
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	13.249	8.055
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-	193	567
Kontokorrentkredite	631.592	-	-	-	4.815
Passiva insgesamt	28.829.633	684.768	1.279.325	1.087.799	6.855.756
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	704.588.476	508.007.852	762.087.206	53.596.124	387.876.507
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	375.643.024	259.860.903	981.380.148	63.870.189	431.755.994
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	312.115.177	201.786.052	786.632.036	96.342.811	494.805.578
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	618.704.813	404.412.237	595.872.392	50.349.371	361.129.383

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

						Rentenfonds:	
Global Multi Asset Defensive Fund[4,8]	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund[4,8]	Global Multi Asset Income Fund[6,8]	Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4]	Multi Asset Income ESG Fund[8]	Asia Pacific Bond ESG Fund[4,8]	Asia Pacific Strategic Income Fund
EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
90.808.470	138.872.017	96.881.110	3.963.622.706	103.420.774	76.013.083	14.014.044	48.864.567
-	-	-	-	-	107.166	-	-
3.991.686	5.152.490	6.903.424	215.544.391	19.134.323	1.287.605	441.827	3.705.703
204.653	3.466.513	2.294.834	12.821.880	416.513	279.731	182.506	-
172.037	20.386	115.504	14.042.325	108	8.357	-	-
603.760	608.408	718.363	47.035.746	748.590	701.684	152.469	834.384
88.655	3.078	183.885	84.938	53.829	-	-	-
1.144.146	363.438	171.263	25.471.479	610.335	160.267	73.414	671.383
76.023	66.879	116.153	11.879.031	2.538.560	225.418	34.015	121.085
57.467	47.546	3.053	2.720.979	313.268	-	-	68.097
613.542	-	615.589	17.520.996	373.461	323.388	-	-
97.760.439	148.600.755	108.003.178	4.310.744.471	127.609.761	79.106.699	14.898.275	54.265.219
1.065.393	6.195.239	3.183.034	36.006.395	797.607	12.905	399.931	-
205.141	12.909	7.581	5.447.472	59.130	205.509	-	50.471
105.561	179.339	145.897	5.467.052	145.314	60.345	15.384	60.101
111.310	423	68.064	15.240	-	-	-	-
1.682.030	640.895	569.939	20.977.667	951.696	577.723	50.880	1.236.077
36.065	1.337.606	351.571	3.400.727	1.283.081	50.501	52.272	25.498
221.656	39.012	23.689	735.437	567.229	-	-	-
8.768	-	169.024	632.246	-	-	-	-
4.176	-	-	-	-	-	-	-
145	660	408	61.893	326	779	12	26
4.918	26.282	1.920	376.539	-	-	-	-
3.445.163	8.432.365	4.521.127	73.120.668	3.804.383	907.762	518.479	1.372.173
94.315.276	140.168.390	103.482.051	4.237.623.803	123.805.378	78.198.937	14.379.796	52.893.046
48.510.632	147.569.653	100.219.736	5.251.209.309	135.864.650	85.607.996	18.227.367	54.959.757
46.446.082	151.004.891	106.940.046	7.123.353.808	157.494.486	91.045.987	17.807.614	62.198.230
88.367.451	131.431.174	93.134.849	3.816.013.614	102.496.295	71.109.944	14.154.339	48.523.922

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund[8]	Climate Transition Bond Fund[4,8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	CNY	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	828.229.019	1.360.621.195	508.580.990	1.223.723.629	293.294.602
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	8.260.353	41.167.440	22.754.729	48.957.776	2.815.490
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	17.933.554	3.807.511	-	-	2.962.967
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	71.225	2.849.447	371.950	132.996	18.536
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	9.740.659	23.039.486	9.226.902	16.052.890	3.858.829
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	10.817.668	8.161.166	3.369.786	1.836.180	10.909.327
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	2.259.430	340.538	458.230	70.278	870.361
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	5.125	6.101.814	2.741.621	494.339	29.017
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	877.317.033	1.446.088.597	547.504.208	1.291.268.088	314.759.129
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	23.661.292	2.073.639	9.815	-	12.549.634
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	2.159.687	6.833.949	235.450	976.358	381.605
Zahlbare Aufwendungen	616.403	1.538.429	693.259	1.043.129	131.917
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.271.352	1.573.806	777.937	5.849.180	8.076.628
Nicht realisierter Verlust aus Futures	154.560	761.741	138.247	804.278	712.948
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	36.370	819.950
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2.202	3.922	4.174	1.825	3.027
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	31.865.496	12.785.486	1.858.882	8.711.140	22.675.709
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	845.451.537	1.433.303.111	545.645.326	1.282.556.948	292.083.420
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.036.798.556	1.608.903.159	700.264.291	1.573.651.115	318.887.152
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.685.375.178	2.111.812.123	1.020.996.690	2.324.174.748	131.915.597
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	816.287.213	1.597.983.509	572.774.664	1.229.866.480	285.246.932

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Emerging Market Corporate Debt Fund[8]	Emerging Market Debt Fund[8]	Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8]	Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8]	Euro Bond Fund[8]	Euro Corporate Bond Fund[4,8]	Euro Short Term Bond Fund[4,8]	European High Yield Fund[8]
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
54.468.297	552.309.261	76.305.822	99.992.352	937.330.637	426.113.876	2.097.444.487	2.340.828.576
-	-	-	-	-	-	-	-
418.254	5.457.218	915.623	6.387.210	127.883.595	4.081.805	13.865.839	5.622.412
-	2.859.845	1.282.344	348.973	11.835.440	10.205.029	27.141.501	8.516.130
8.033	1.659.780	679.555	140.210	490.134	483.689	456.566	1.492.752
665.112	7.379.414	1.986.192	2.458.221	7.157.786	2.290.871	21.122.002	44.747.020
-	-	-	-	-	-	-	-
1.888.096	7.206.527	704.140	3.566.088	6.160.294	21.063	-	52.979.998
74.607	1.703.454	-	406.335	659.856	838.825	3.278.889	2.496.490
-	-	472.304	564.779	471.084	219.242	868.890	1.133.141
-	-	-	-	-	-	-	-
57.522.399	578.575.499	82.345.980	113.864.168	1.091.988.826	444.254.400	2.164.178.174	2.457.816.519
-	5.737.738	4.057.518	3.280.694	16.170.053	10.195.840	71.956.859	42.597.002
10.089	274.042	74.909	58.778	221.393	323.677	3.185.084	900.303
79.415	708.530	86.777	126.060	823.686	342.841	1.123.358	2.149.028
-	-	-	-	-	-	-	-
172.793	3.092.471	867.975	667.883	10.103.667	40.081	-	7.270.893
138.562	1.745.337	-	252.329	42.465	-	8.519.020	225.454
-	-	9.704	233.171	4.189.170	1.954.875	6.531.198	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
179	832	538	149	2.602	1.977	11.719	2.332
-	-	-	-	-	-	-	-
401.038	11.558.950	5.097.421	4.619.064	31.553.036	12.859.291	91.327.238	53.145.012
57.121.361	567.016.549	77.248.559	109.245.104	1.060.435.790	431.395.109	2.072.850.936	2.404.671.507
69.497.359	678.924.421	157.552.944	189.634.948	1.109.378.580	430.252.480	2.134.454.342	2.368.666.481
140.306.411	1.161.536.921	253.377.059	513.875.356	1.175.647.419	583.998.200	2.976.300.567	2.172.264.889
57.228.859	607.727.441	77.669.929	114.305.335	927.835.203	422.120.841	2.091.559.897	2.383.476.094

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Flexible Bond Fund[8]	Global Bond Fund[8]	Global Corporate Bond Fund[4,8]	Global High Yield Fund[4,8]	Global Hybrids Bond Fund[4,8]
WÄHRUNG	GBP	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	97.285.706	1.930.839.653	366.195.374	179.388.437	79.429.483
Bankeinlagen	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	278.522	8.826.803	4.339.665	1.321.856	266.678
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	81.055	37.851.176	4.733.848	1.405.213	787.096
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	14.317	8.098.404	255.712	32.949	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	1.559.298	17.200.805	4.741.158	3.099.435	1.234.017
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	5.068.771	34.228.715	8.435.067	6.603.704	535.350
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	398.137	179.947	615.313	128.587	258.592
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	2.141.921	-	31.579	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	106.827.727	2.037.225.503	389.347.716	191.980.181	82.511.216
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	81.228	223.531.138	11.627.401	1.546.434	752.591
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	140.442	1.557.455	143.508	292.410	69.485
Zahlbare Aufwendungen	120.114	998.793	205.750	232.033	54.338
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.576.464	13.077.918	4.295.529	4.039.852	1.045.784
Nicht realisierter Verlust aus Futures	74.891	456.455	546.440	110.492	950
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	504.427	407.316	1.809.853	176.726	843
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5.660	45.263	234	1.400	136
Kontokorrentkredite	878.186	-	-	-	-
Passiva insgesamt	3.381.412	240.074.338	18.628.715	6.399.347	1.924.127
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	103.446.315	1.797.151.165	370.719.001	185.580.834	80.587.089
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	117.290.346	1.643.177.342	330.208.623	170.930.796	128.197.948
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	142.946.615	1.407.374.798	229.511.322	188.916.268	127.111.481
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	103.575.700	1.945.938.743	356.497.022	191.247.715	78.175.875

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

							Geldmarktnahe Fonds:
Global Income Fund[8]	Global Inflation-linked Bond Fund[8]	Global Short Duration Income Fund[8]	Strategic Bond Fund[8]	Structured Credit Income Fund[4,8]	US Dollar Bond Fund[8]	US High Yield Fund[8]	Euro Cash Fund[8]
USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	EUR
2.132.047.724	560.669.257	1.167.453.425	440.268.536	78.996.411	5.188.920.544	2.515.277.032	1.026.578.791
-	-	-	-	-	-	-	124.411.966
3.255.591	3.335.671	2.629.086	17.069.433	2.031.000	19.920.910	13.808.711	671.451
105.113.377	-	23.000.025	50.993.753	-	51.635.140	4.081.578	-
17.989.712	489.075	2.747.484	21.513	9.465	4.414.483	5.642.744	4.875.058
29.760.022	1.190.389	16.399.354	6.702.348	424.796	62.792.319	40.935.429	2.031.900
-	-	-	-	-	-	-	-
32.206.905	30.242.084	33.621.443	24.171.599	-	55.308.490	33.139.837	-
2.577.648	1.020.230	26.239	-	-	11.702.372	-	-
9.470.191	1.286.300	4.637.670	2.917.758	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
2.332.421.170	598.233.006	1.250.514.726	542.144.940	81.461.672	5.394.694.258	2.612.885.331	1.158.569.166
175.134.235	15.190	46.555.429	71.504.330	7.907	48.911.469	12.106.120	695.054
144.999	157.128	286.185	492.499	-	27.564.247	694.963	1.855.668
3.066.597	250.395	1.010.875	413.781	29.825	4.001.705	2.325.194	263.780
-	-	-	-	-	-	-	-
78.870.010	19.783.587	43.677.629	26.972.413	157.372	30.870.950	6.377.911	-
-	905.995	1.211	251.245	2.628	946.836	2.171.467	-
-	2.271.036	471.416	1.730.544	-	1.050.306	5.290.084	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	1.091	-	3.107	18	16.077	332	7.745
9.882.278	-	-	-	-	-	-	-
267.098.119	23.384.422	92.002.745	101.367.919	197.750	113.361.590	28.966.071	2.822.247
2.065.323.051	574.848.584	1.158.511.981	440.777.021	81.263.922	5.281.332.668	2.583.919.260	1.155.746.919
708.751.913	645.083.050	755.304.672	457.586.276	62.153.184	3.721.168.726	2.544.188.701	735.029.438
347.726.833	2.100.644.672	622.728.525	537.912.305	35.889.213	2.746.164.423	2.871.026.589	487.555.905
2.086.818.945	538.798.571	1.136.839.669	439.461.548	79.500.657	5.183.826.985	2.543.779.718	1.023.068.243

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	US Dollar Cash Fund[8]	Fidelity Lifestyle Funds: Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund[8]	Fidelity Target™ 2030 Fund[8]	Fidelity Target™ 2035 Fund[4,8]
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.902.318.866	8.151.602	183.806.287	412.470.885	343.537.464
Bankeinlagen	730.224.339	3.129.075	16.094.389	6.150.499	182.201
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	6.650.667	28.499	411.190	4.643.012	5.568.128
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	146.488	-	392.410	1.400.928	1.181.842
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	2.916.165	1.870	142.467	492.969	893.999
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	4.645.553	19.907	697.247	1.776.204	349.417
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	6.123.740	-	299.143	662.506	25.604
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	10.671	20.076	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	45.016	89.268	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	9	-
Summe der Aktiva	2.653.025.818	11.330.953	201.898.820	427.706.356	351.738.655
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	9.847.540	184.817	319.184	693.460	622.493
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	36.158.608	1.072	38.873	145.618	54.832
Zahlbare Aufwendungen	608.399	7.417	154.947	382.940	373.117
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	736.992	-	783.613	2.048.309	19.110
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	9.324	25.398	14.275
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	26.586	50.425	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	42.563	77.934
Sonstige Verbindlichkeiten	4.132	17	1.086	1.603	1.465
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	47.355.671	193.323	1.333.613	3.390.316	1.163.226
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	2.605.670.147	11.137.630	200.565.207	424.316.040	350.575.429
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.911.420.467	11.500.091	225.551.807	399.641.586	360.508.295
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.723.097.071	12.733.316	242.395.304	345.597.596	282.595.245
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.891.039.609	8.103.269	181.977.537	403.910.193	327.805.668

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

						Institutional Target Fonds:	
Fidelity Target™ 2040 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2045 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2050 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2055 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2060 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4]	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund[1,4,5]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
333.249.863	177.768.463	133.247.862	47.928.289	27.806.778	32.698.841	24.870.071	295.079.815
176.311	94.314	70.238	24.975	14.443	3.962.800	1.457.965	11.287.821
5.433.157	2.913.744	2.188.152	786.666	456.660	35.758	370.676	7.510.531
1.146.499	610.851	458.434	164.946	95.653	72.512	70.580	994.072
346.046	299.963	299.411	225.728	196.610	6.631	-	-
339.126	180.986	135.597	48.792	28.334	64.721	63.792	1.042.918
-	-	-	-	-	-	11.423	6.796
24.186	19.354	6.567	3.006	2.622	-	16.660	656.225
-	-	-	-	-	-	3.758	44.950
-	-	-	-	-	-	1.321	76.486
-	-	-	-	-	-	-	-
340.715.188	181.887.675	136.406.261	49.182.402	28.601.100	36.841.263	26.866.246	316.699.614
90.035	198.435	213.297	183.494	167.856	-	46.084	1.003.792
94.563	1.326	4.734	2.853	112	5.108	-	-
398.792	182.726	141.276	43.864	24.792	18.049	8.116	110.670
-	-	-	-	-	-	-	-
18.138	11.014	-	2.051	1.568	-	21.425	1.182.719
13.850	7.385	5.536	1.994	1.157	-	859	18.011
-	-	-	-	-	-	9.397	197.385
-	-	-	-	-	-	-	-
75.611	40.529	30.209	10.862	6.320	-	925	-
1.293	783	572	204	124	246	116	1.127
-	-	-	-	-	-	-	-
692.282	442.198	395.624	245.322	201.929	23.403	86.922	2.513.704
340.022.906	181.445.477	136.010.637	48.937.080	28.399.171	36.817.860	26.779.324	314.185.910
363.243.964	189.811.126	150.895.100	22.858.331	14.755.739	46.567.730	53.105.658	332.635.671
279.385.272	140.142.743	106.983.656	12.897.057	7.288.252	58.133.834	173.982.203	421.580.307
317.985.170	169.683.273	127.182.069	45.695.663	26.516.494	32.587.022	24.397.127	287.180.068

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund[1,4,5]
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	690.678.258	659.828.053	542.961.758	468.783.115	378.296.813
Bankeinlagen	2.088.388	342.446	281.829	243.304	196.450
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	24.680.795	23.812.651	19.818.195	17.442.407	14.375.492
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.007.855	1.284.433	1.057.320	913.229	737.319
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	1.850.614	723.920	595.878	514.803	415.707
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	45.577	73.778	60.706	52.386	42.255
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	987.081	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	100.934	15.689	12.916	11.160	9.013
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	127.010	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	9	-	-	-	-
Summe der Aktiva	722.566.521	686.080.970	564.788.602	487.960.404	394.073.049
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.713.387	43.931	36.164	31.244	25.232
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	247.868	290.378	239.714	207.213	167.420
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.821.321	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	50.160	45.726	37.642	32.520	26.262
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	335.380	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.694	1.295	1.554	660	103
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	4.169.810	381.330	315.074	271.637	219.017
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.25	718.396.711	685.699.640	564.473.528	487.688.767	393.854.032
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	634.372.256	619.302.339	500.173.599	426.588.293	339.151.333
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	546.061.586	421.161.225	365.903.161	298.036.589	205.258.361
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	649.193.794	612.078.787	503.827.807	435.365.087	351.884.301

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

		Absolute Return Funds:			Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds:	
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund[1,4,5]	Absolute Return Global Equity Fund[4]	Absolute Return Global Fixed Income Fund[4]	Absolute Return Multi Strategy Fund[4]	Institutional Emerging Markets Equity Fund[8]	Institutional Global Focus Fund[4,8]
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
206.352.097	142.150.561	719.824.975	30.994.501	94.150.328	155.918.522	237.729.737
107.120	73.331	-	-	-	-	-
8.302.021	5.496.814	90.782.223	717.889	20.268.559	31.350	18.048
402.731	277.971	2.865.583	-	1.179.781	619.674	26.738
-	-	1.223.252	-	-	-	63.905
227.165	156.348	719.052	27.748	358.429	74.384	58.920
23.008	15.664	13.685.302	-	284.953	-	-
-	-	16.479.069	732.174	3.160.797	-	-
4.927	3.393	-	148.181	801.714	-	-
-	-	-	39.124	74.437	-	-
-	-	-	-	367.636	-	-
215.419.069	148.174.082	845.579.456	32.659.617	120.646.634	156.643.930	237.897.348
13.792	9.489	6.929.434	-	2.359.838	699.026	573.692
-	-	587.781	283.233	4.910	-	-
93.403	64.006	865.699	25.753	83.008	111.551	166.924
-	-	23.518.662	-	400.151	-	-
-	-	1.098.034	486.240	3.708.600	-	-
14.355	9.877	-	39.990	681.592	-	-
-	-	-	234.221	371.260	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	350.186	97.424
367	108	-	24	140	225	-
-	-	-	-	-	-	5.044
121.917	83.480	32.999.610	1.069.461	7.609.499	1.160.988	843.084
215.297.152	148.090.602	812.579.846	31.590.156	113.037.135	155.482.942	237.054.264
179.456.582	114.725.231	300.044.683	32.957.228	68.898.876	161.944.679	174.972.599
91.539.669	42.578.281	57.281.315	12.262.387	31.932.751	161.467.899	152.319.269
192.394.110	133.271.088	718.494.378	30.790.894	93.784.535	144.269.303	223.883.280

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Aktienfonds				
All China Equity ESG Fund [2,4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	100.612	9,694	9,493	10,17
- A-ACC-Anteile (EUR)	97.982	8,880	9,236	9,575
- A-ACC-Anteile (RMB)	45.832	99,13	96,79	99,20
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	446.349	0,925	0,926	1,011
- E-ACC-Anteile (EUR)	482	8,718	9,137	9,542
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,952	9,643	10,22
- I-ACC-Anteile (EUR)	482	9,116	9,382	9,623
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.202	0,887	0,916	0,966
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.202	0,882	0,913	0,965
- Y-ACC-Anteile (USD)	100.000	9,898	9,611	10,21
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.376	9,067	9,351	9,612
America Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	49.880.990	15,57	15,75	13,53
- A-Anteile (EUR)	10.642.870	13,72	14,75	12,26
- A-Anteile (GBP)	369.300	4,707	5,079	4,338
- A-Anteile (SGD)	12.113.893	2,689	2,841	2,386
- A-Anteile (SGD) (hedged)	15.532.021	2,705	2,785	2,431
- A-ACC-Anteile (USD)	7.124.544	33,81	34,21	29,38
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.695.904	37,96	40,80	33,92
- A-ACC-Anteile (SEK)	6.050	18,85	21,70	17,38
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	285.702	21,88	22,45	19,60
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	565.030	1.988	2.027	1.723
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.905.864	18,77	19,31	16,91
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	818.559	7.143	7.123	5.742
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.941.248	23,41	23,52	20,05
- B1-ACC-Anteile (USD)	2.770	10,50	10,73	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	147.628	10,22	11,09	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	229.562	16,53	17,86	14,92
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.151.397	40,90	44,29	37,09
- I-ACC-Anteile (USD)	9.034.608	18,36	18,39	15,64
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.831.647	16,81	17,89	14,72
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	179.242	17,52	17,83	15,45
- SR-ACC-Anteile (USD)	176.376	15,88	16,04	13,74
- SR-ACC-Anteile (SGD)	56.962.961	2,741	2,891	2,422
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.387.283	2,766	2,842	2,476
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.511.927	2,714	2,904	2,459
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	316.520	1,525	1,536	1,316
- Y-Anteile (USD)	2.327.038	20,86	20,99	17,92
- Y-Anteile (EUR)	313.136	28,24	30,18	24,95
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	35.583	17,18	17,57	15,29
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.059.445	32,67	32,78	27,92
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.337.231	36,61	39,01	32,15
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.520.842	19,93	20,31	17,63
American Growth Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	4.461.759	88,97	87,38	79,06
- A-ACC-Anteile (USD)	2.696.406	33,61	33,01	29,87
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.347.510	37,91	39,55	34,63
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	337.124	26,66	26,76	24,65
- E-ACC-Anteile (EUR)	622.468	36,42	38,28	33,77
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.825.520	17,76	18,34	15,90
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.392.519	2,747	2,852	2,545
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	1.091.640	1,618	1,589	1,432
- Y-Anteile (USD)	765.451	32,41	31,56	28,31
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.373.503	34,83	33,92	30,43
- Y-ACC-Anteile (EUR)	980.399	26,66	27,58	23,94

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
ASEAN Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	11.583.545	35,28	33,36	34,17
- A-Anteile (SGD)	5.385.452	1,877	1,854	1,856
- A-ACC-Anteile (USD)	4.726.496	27,39	25,53	25,78
- A-ACC-Anteile (HKD)	941.181	13,63	12,81	12,98
- B1-ACC-Anteile (EUR)	746	11,05	11,05	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	403.028	13,21	13,18	12,97
- I-ACC-Anteile (USD)	14.915.036	14,58	13,46	13,45
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.917	0,922	-	-
- Y-Anteile (USD)	315.739	11,20	10,59	10,84
- Y-Anteile (SGD)	1.055.706	0,985	0,973	0,974
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.747.308	20,34	18,81	18,83
- Y-ACC-Anteile (SGD)	16.266	1,042	1,006	0,985
Asia Equity ESG Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	49.810.211	10,49	10,02	10,28
- A-Anteile (EUR)	28.430.493	9,248	9,385	9,323
- A-Anteile (GBP)	515.894	4,200	4,279	4,369
- A-Anteile (SGD)	22.213.132	2,196	2,191	2,199
- A-ACC-Anteile (USD)	3.372.511	28,05	26,80	27,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.741.866	31,39	31,86	31,65
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	14,32	14,60	14,39
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.694.148	7,779	7,573	7,681
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	5.421	8,724	8,635	9,178
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	152.110	8,627	8,610	9,191
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.632	101,0	102,4	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	67.435	0,929	0,941	1,014
- B-ACC-Anteile (USD)	8.350	11,68	11,26	11,68
- C-Anteile (USD)	78.078	11,77	11,36	11,77
- E-ACC-Anteile (EUR)	739.893	60,32	61,67	61,73
- I-ACC-Anteile (USD)	36.396.226	11,61	10,98	11,15
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.955.994	18,32	18,41	18,10
- I-ACC-Anteile (NOK)	16.198.792	9,930	10,02	9,777
- R-ACC-Anteile (EUR)	14.787.461	9,958	10,02	9,808
- SR-ACC-Anteile (SGD)	11.398.773	2,246	2,237	2,240
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.923.784	2,034	2,055	2,080
- Y-Anteile (USD)	1.910.114	15,79	15,05	15,39
- Y-Anteile (EUR)	3.487.081	19,01	19,25	19,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.384.495	16,45	15,59	15,86
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.901.770	20,12	20,25	19,94
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	268.001	8,053	7,789	7,820
Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8] - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	731.061.014	1,843	1,826	1,811
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.735.999	13,75	13,51	13,21
- A-Anteile (EUR)	191.106	12,80	13,37	12,68
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.858.991	28,53	29,79	28,18
- A-ACC-Anteile (HUF)	20.658	3.477	3.509	3.167
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	31.074.557	1,303	1,294	1,244
- B1-ACC-Anteile (EUR)	44.641	10,10	10,65	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.076.178	25,38	26,70	25,45
- I-Anteile (EUR)	11.196	9,163	9,564	9,072
- I-ACC-Anteile (USD)	18.427.422	14,49	14,10	13,64
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.055.978	17,31	17,89	16,75
- I-ACC-Anteile (GBP)	8.437.210	1,311	1,360	1,309
- Y-Anteile (EUR)	4.912.014	13,68	14,27	13,54
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.222.244	22,97	22,39	21,70
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.555.363	32,97	34,13	32,01
Asian Smaller Companies Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	984.953	26,21	26,79	24,72
- A-Anteile (EUR)	1.417.675	30,93	33,57	30,01
- A-ACC-Anteile (USD)	2.722.984	29,39	29,62	27,00
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.551.058	34,66	37,11	32,74

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Asian Smaller Companies Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (SGD)	3.223.305	1,615	1,700	1,514
- E-ACC-Anteile (EUR)	331.063	17,44	18,82	16,72
- I-Anteile (USD)	12.898.917	12,05	12,31	11,35
- I-ACC-Anteile (USD)	3.789.439	19,91	19,87	17,93
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.294.747	14,25	15,11	13,19
- I-ACC-Anteile (GBP)	27.880.260	1,006	1,071	-
- Y-Anteile (USD)	1.874.360	17,30	17,68	16,30
- Y-Anteile (EUR)	2.468.028	17,04	18,50	16,53
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.091.202	32,78	32,76	29,61
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.828.901	18,55	19,69	17,23
- Y-ACC-Anteile (GBP)	3.875.303	38,43	40,95	36,81
Asian Special Situations Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	6.774.769	52,92	50,41	48,42
- A-Anteile (GBP)	307.753	4,169	4,233	4,045
- A-ACC-Anteile (USD)	8.705.756	28,01	26,68	25,63
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.452.434	40,12	40,58	37,73
- A-ACC-Anteile (SEK)	138.686	11,46	12,42	11,12
- Asijských akcií A-ACC Anteile (CZK) (hedged)	399.230	1.310	1.249	1.147
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.777.214	14,92	14,39	13,59
- D-ACC-Anteile (EUR)	67.963	14,71	14,95	13,97
- E-ACC-Anteile (EUR)	866.080	18,73	19,09	17,88
- I-Anteile (USD)	13.422	9,910	9,432	9,047
- I-ACC-Anteile (USD)	17.059.012	14,05	13,24	12,59
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.516.622	17,65	17,68	16,27
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	12,38	13,27	11,77
- R-ACC-Anteile (USD)	18.056.911	12,06	11,33	10,73
- SR-ACC-Anteile (SGD)	162.582.332	2,099	2,083	1,953
- W-Anteile (GBP)	16.239.939	1,581	1,604	1,532
- Y-Anteile (USD)	848.598	15,87	15,10	14,50
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.363.987	24,65	23,28	22,17
- Y-ACC-Anteile (EUR)	848.983	12,70	12,74	11,74
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	110.228	10,07	9,615	9,011
Australienn Diversified Equity Fund - AUD				
- A-Anteile (AUD)	3.503.566	92,11	87,22	83,31
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.552.353	31,42	29,36	27,64
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	7.949	8,953	8,760	8,702
- I-ACC-Anteile (USD)	300	15,75	14,84	14,10
- Y-Anteile (EUR)	563	10,31	10,51	9,927
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.301.463	32,54	30,15	28,15
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.863	11,18	11,17	10,29
China A Shares Fund [2,4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	139.775	5,827	5,924	6,493
- A-Anteile (EUR)	3.400	5,812	6,277	6,658
- A-ACC-Anteile (EUR)	89.631	5,812	6,278	6,659
- A-ACC-Anteile (RMB)	319	66,27	67,18	70,45
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	85.183	0,555	0,576	0,643
- E-ACC-Anteile (EUR)	15.987	5,668	6,167	6,591
- I-ACC-Anteile (USD)	500	6,045	6,080	6,590
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	5,979	6,385	6,699
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	0,598	0,643	0,695
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	5,998	6,047	6,572
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	5,985	6,408	6,740
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	68,06	68,44	71,18
China Consumer Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	4.635.462	14,48	13,29	15,59
- A-Anteile (EUR)	4.919.676	17,52	17,08	19,40
- A-Anteile (GBP)	522.247	17,55	17,18	20,05
- A-Anteile (SGD)	8.709.985	1,410	1,352	1,551
- A-ACC-Anteile (USD)	35.604.066	14,49	13,30	15,61
- A-ACC-Anteile (EUR)	48.547.723	17,47	17,04	19,35

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
China Consumer Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (HKD)	26.729.976	13,26	12,28	14,46
- A-ACC-Anteile (HUF)	97.799	2.164	2.040	2.210
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.552.788	10,23	9,559	11,30
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	96.397	8,373	7,856	9,428
- B-ACC-Anteile (USD)	288.503	10,88	10,09	11,95
- B1-ACC-Anteile (EUR)	72.616	9,600	9,453	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.909.171	10,27	10,06	11,48
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.042.948	15,52	15,25	17,44
- I-ACC-Anteile (USD)	4.545.459	11,89	10,81	12,55
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,662	0,641	0,741
- RA-ACC-Anteile (EUR)	744.974	10,87	-	-
- W-Anteile (GBP)	1.412.624	0,516	0,505	0,585
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.755.703	16,24	14,78	17,20
- Y-ACC-Anteile (EUR)	32.518.285	14,09	13,63	15,34
China Focus Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	13.378.010	63,93	59,94	66,08
- A-Anteile (GBP)	1.363.996	6,016	6,016	6,602
- A-Anteile (SGD)	47.398.279	1,795	1,758	1,897
- A-ACC-Anteile (USD)	3.531.802	11,30	10,39	11,24
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.316.462	18,47	18,04	18,89
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.969.176	17,79	16,51	17,93
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	57.360	9,239	8,988	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	974.409	9,185	9,010	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	7.151	9,538	9,095	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.636	10,57	10,42	-
- C-Anteile (USD)	82.197	10,86	10,17	11,22
- D-ACC-Anteile (EUR)	63.338	14,82	14,55	15,31
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.962.770	19,73	19,42	20,49
- I-ACC-Anteile (USD)	27.678.647	13,52	12,31	13,19
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.079.224	11,49	11,11	11,52
- SR-ACC-Anteile (SGD)	23.162.552	2,103	2,016	2,129
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	9,444	8,830	9,717
- Y-Anteile (USD)	1.683.846	14,48	13,59	14,97
- Y-Anteile (GBP)	74.788.033	1,874	1,876	2,059
- Y-Anteile (SGD)	1.089.828	1,197	1,174	1,266
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.202.132	23,37	21,31	22,87
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.745.930	21,48	20,81	21,61
China Innovation Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	600.513	11,69	10,67	10,66
- A-ACC-Anteile (USD)	666.846	6,122	5,588	5,581
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.802.613	16,12	15,63	15,10
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.411.964	13,26	12,20	12,23
- A-ACC-Anteile (HUF)	33.327	2.340	2.194	2.022
- A-ACC-Anteile (SGD)	8.949.014	0,578	0,551	0,538
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.798.704	0,579	0,540	0,550
- B1-ACC-Anteile (EUR)	39.523	10,71	10,49	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	77.594	6,113	5,955	5,783
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.546.519	6,036	5,895	5,741
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	6,205	5,605	5,540
- I-ACC-Anteile (EUR)	14.332	6,521	6,256	5,984
- W-ACC-Anteile (GBP)	209.732	0,640	0,617	0,610
- Y-ACC-Anteile (USD)	83.002	13,75	12,44	12,33
- Y-ACC-Anteile (EUR)	369.473	6,456	6,207	5,948
Climate Solutions Fund [4,9] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	290.285	9,303	8,668	8,011*
- A-Anteile (EUR)	78.303	9,620	9,519	8,515*
- A-ACC-Anteile (EUR)	292.010	9,291	9,194	8,224*
- A-ACC-Anteile (HUF)	64.916	3.169	3.032	2.587*
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.086	0,880	0,838	0,789*
- E-ACC-Anteile (EUR)	287.334	9,404	9,375	8,450*
- I-ACC-Anteile (USD)	998.715	9,687	8,932	8,169*
- I-ACC-Anteile (GBP)	404.054	1,001	0,984	0,895*

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Climate Solutions Fund [4,9] - USD				
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.857.968	0,993	0,978	0,892*
- Y-ACC-Anteile (USD)	157.404	9,615	8,883	8,140*
Emerging Asia Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	928.799	21,95	21,21*	19,81
- A-Anteile (EUR)	339.946	30,69	31,49*	28,46
- A-ACC-Anteile (USD)	2.073.314	22,10	21,29*	19,88
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.826.159	30,73	31,44*	28,41
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.868.669	19,30	18,75*	17,57
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.464.417	21,43	20,40*	18,22
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	107,1	105,9*	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	455.116	20,43	21,05*	19,17
- I-ACC-Anteile (USD)	5.923.537	22,36	21,31*	19,70
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.947.324	2,452	2,496*	2,299
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.095.824	42,77	40,85*	37,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	802.337	13,33	13,52*	12,11
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	934.781	11,85	9,962	8,952*
- A-Anteile (EUR)	2.657.950	14,00	12,51	10,89*
- A-Anteile (GBP)	256.744	17,57	15,76	14,11*
- A-ACC-Anteile (USD)	3.148.245	14,34	11,78	10,40*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.487.968	16,91	14,76	12,61*
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	361.385	14,19	11,94	10,35*
- E-ACC-Anteile (EUR)	889.433	14,78	12,99	11,18*
- I-ACC-Anteile (USD)	5.600.000	10,02	8,144	7,115*
- Y-ACC-Anteile (USD)	489.172	13,34	10,87	9,515*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	339.594	12,46	10,78	9,121*
- SP A-Anteile (USD)	1.035.407	0,0364	1,1835	-
- SP A-Anteile (EUR)	3.213.759	0,0430	1,4878	-
- SP A-Anteile (GBP)	315.475	0,0540	1,8761	-
- SP A-ACC-Anteile (USD)	4.316.339	0,0422	1,3750	-
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	3.977.331	0,0497	1,7227	-
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	413.522	0,0389	1,3638	-
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	1.257.022	0,0441	1,5270	-
- SP I-ACC-Anteile (USD)	6.461.907	0,0289	0,9419	-
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	392.200	0,0386	1,2594	-
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	914.172	0,0360	1,2475	-
Emerging Markets Equity ESG Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	386.631	14,96*	14,87*	14,63*
- A-Anteile (EUR)	2.936.157	16,67*	17,59*	16,74*
- A-ACC-Anteile (USD)	2.128.179	15,08*	14,95*	14,71*
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.098	9,951*	10,47*	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	461	9,858*	10,44*	-
- I-Anteile (USD)	1.051.281	8,281*	8,231*	8,073*
- I-Anteile (GBP)	97.010	0,994*	1,050*	1,025*
- I-ACC-Anteile (USD)	16.700.783	16,80*	16,50*	16,06*
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.609.237	9,132*	9,524*	8,974*
- I-ACC-Anteile (GBP)	36.228.543	0,849*	0,889*	0,861*
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.930.888	8,384*	8,587*	8,725*
- R-Anteile (CHF)	8.020.256	9,866*	10,79*	-
- R-ACC-Anteile (USD)	500	10,43*	10,19*	9,878*
- R-ACC-Anteile (EUR)	36.107.879	10,01*	10,42*	9,799*
- R-GDIST-Anteile (GBP)	203.941	1,185*	1,264*	1,241*
- W-Anteile (GBP)	8.443.447	1,253*	1,328*	1,297*
- Y-Anteile (EUR)	302.331	10,78*	11,38*	10,80*
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.650.020	16,47*	16,20*	15,79*
- Y-ACC-Anteile (HUF)	790.425	3.893*	3.932*	3.541*
Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	148.750	11,71	11,41	9,678
- A-ACC-Anteile (EUR)	145.477	11,26	11,66	9,572
- E-ACC-Anteile (EUR)	462	11,08	11,55	9,555

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	21.400	11,98	11,56	9,703
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	11,54	11,81	9,597
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,106	1,137	0,949
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,100	1,134	0,949
- Y-ACC-Anteile (USD)	219.233	11,93	11,53	9,698
- Y-ACC-Anteile (EUR)	110.866	11,48	11,78	9,592
Emerging Markets Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	24.880.435	29,14	28,96	26,44
- A-Anteile (EUR)	4.964.077	14,85	15,68	13,85
- A-Anteile (GBP)	614.024	2,843	3,013	2,736
- A-Anteile (SGD)	21.162.679	1,448	1,503	1,342
- A-ACC-Anteile (USD)	10.312.170	19,52	19,28	17,57
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.037.074	15,43	16,19	14,28
- A-ACC-Anteile (HUF)	234.138	5.281	5.356	4.508
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.595.308	11,87	11,88	10,65
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.402.091	0,889	0,897	0,833
- D-ACC-Anteile (EUR)	719.682	12,88	13,58	12,04
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.241.255	48,48	51,24	45,54
- I-Anteile (EUR)	7.603.314	12,17	12,84	11,34
- I-Anteile (GBP)	4.826.450	1,477	1,563	1,419
- I-ACC-Anteile (USD)	41.381.017	16,38	16,02	14,45
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.352.563	9,112	9,462	8,262
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.323.937	7,435	7,321	6,650
- SR-ACC-Anteile (SGD)	120.535.007	1,492	1,536	1,366
- W-Anteile (GBP)	32.496.616	1,189	1,260	1,144
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.539.133	1,785	1,864	1,675
- Y-Anteile (USD)	4.444.297	13,32	13,23	12,08
- Y-Anteile (EUR)	376.162	10,27	10,83	9,574
- Y-ACC-Anteile (USD)	23.608.280	15,59	15,27	13,80
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.946.962	15,10	15,71	13,74
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	97.517	8,424	8,420	7,777
Euro 50 Index Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	12.015.649	16,31	15,69	13,76*
- A-Anteile (GBP)	62.901.373	0,362	0,350	0,315*
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.350.437	23,12	21,51	18,38*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.444.921	27,00	25,09	21,42*
Europe Equity ESG Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.482.438	27,97	27,21	25,14
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.162.340	19,82	19,05	17,48
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	84.615	1.779	1.707	1.530
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	182.397	18,60	17,65	16,01
- D-ACC-Anteile (EUR)	15.089	13,84	13,37	12,33
- E-ACC-Anteile (EUR)	549.188	28,47	27,57	25,49
- I-Anteile (EUR)	353	14,03	13,63	12,59
- I-ACC-Anteile (EUR)	333	13,30	12,64	11,48
- W-Anteile (GBP)	3.689	1,094	1,069	1,015
- Y-Anteile (EUR)	485.684	15,57	15,14	13,97
- Y-Anteile (SGD)	10.188	1,212	1,158	1,080
- Y-ACC-Anteile (EUR)	740.353	23,10	22,02	20,03
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.662.588	81,02	82,07	79,62
- A-Anteile (SGD)	5.918.945	1,820	1,813	1,777
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.476.368	33,64	34,08	33,06
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	538.152	8.555	8.461	7.611
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.485.677	28,65	28,51	27,16
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.591.229	2,021	2,064	2,015
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.676.207	25,54	25,58	24,52
- D-ACC-Anteile (EUR)	9.419	13,16	13,40	13,06
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.770.796	68,88	70,30	68,71
- I-ACC-Anteile (EUR)	22.885.109	20,55	20,60	19,79

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR				
- I-ACC-Anteile (USD)	37.028	19,34	18,26	18,12
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.000.450	12,06	11,93	11,34
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.313.097	2,469	2,490	2,461
- Y-Anteile (EUR)	1.697.348	24,10	24,30	23,47
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.882.917	31,51	31,64	30,44
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	8.182.795	17,83	17,73	16,86
European Growth Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	320.441.335	20,92	18,47	17,10
- A-Anteile (SGD)	1.967.199	1,797	1,560	1,459
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.038.934	18,85	16,40	15,00
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.261.660	22,01	18,94	17,27
- C-Anteile (EUR)	27.006	15,17	13,40	12,42
- E-ACC-Anteile (EUR)	444.983	51,42	45,08	41,54
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.574.386	16,44	14,16	12,82
- SR-ACC-Anteile (EUR)	111.851	23,56	20,45	18,67
- SR-ACC-Anteile (SGD)	9.133.450	2,020	1,724	1,590
- W-ACC-Anteile (GBP)	18.396.097	1,960	1,697	1,582
- Y-Anteile (EUR)	3.554.599	18,58	16,39	15,17
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.885.275	27,47	23,69	21,49
European Larger Companies Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	302.437	65,16	58,09	53,95
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.454.270	24,24	21,23	19,46
- D-ACC-Anteile (EUR)	71.494	16,40	14,44	13,30
- E-ACC-Anteile (EUR)	252.766	73,93	65,23	60,24
- I-ACC-Anteile (EUR)	814.894	23,90	20,71	18,78
- Y-Anteile (EUR)	248.196	18,30	16,30	15,14
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.648.908	23,81	20,67	18,79
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	14.329	24,94	21,40	19,36
European Smaller Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.434.267	65,34	66,61	65,16
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.175.854	27,79	28,15	27,41
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	666.731	21,81	22,03	21,19
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	33.815	10,55	10,75	10,45
- E-ACC-Anteile (EUR)	597.806	38,74	39,53	38,79
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.749.777	14,31	14,35	13,83
- Y-Anteile (EUR)	607.142	21,02	21,41	20,94
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.407.624	32,54	32,68	31,56
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	3.706.158	9,538	9,394	8,899
European Smaller Companies ESG Fund [4,8] - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	420.140	9,911*	9,839	9,243
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.861.627	20,67*	20,31	18,88
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	11,23*	11,06	10,30
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,998*	0,986	0,943
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.113	10,27*	10,10	9,411
FIRST All Country World Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	350.565	29,26	27,28	23,27
- A-Anteile (SGD)	30.716	2,115	2,059	1,718
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.663.613	33,02	32,69	26,99
- E-ACC-Anteile (EUR)	712.259	28,73	28,66	23,84
- I-Anteile (USD)	585	21,44	19,90	16,95
- I-ACC-Anteile (USD)	5.288	23,25	21,45	18,11
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.029.507	25,00	24,50	20,02
- I-ACC-Anteile (GBP)	43.189.887	2,724	2,680	2,250
- RY-ACC-Anteile (USD)	10.005.033	11,72	10,80	9,114
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.318	22,67	20,95	17,73

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.
* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Future Connectivity Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	157.362	10,19	9,988	8,762
- A-Anteile (EUR)	13.539	8,736	9,096	7,723
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.495.943	16,00	16,65	14,14
- A-ACC-Anteile (HUF)	488.020	3.287	3.309	2.682
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	59.203	8,503	8,555	7,483
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	9.177	884,7	875,6	760,7
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	154.957	8,964	8,747	7,609
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	105.810	0,777	0,776	0,694
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.794.766	11,83	12,41	10,62
- I-ACC-Anteile (USD)	1.526	10,68	10,36	8,995
- I-ACC-Anteile (EUR)	103.216	17,08	17,60	14,79
- W-ACC-Anteile (GBP)	839.441	1,573	1,630	1,411
- Y-Anteile (EUR)	37.497	16,90	17,45	14,69
- Y-ACC-Anteile (USD)	50.488	10,59	10,29	8,950
- Y-ACC-Anteile (EUR)	548.928	16,89	17,43	14,68
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	41.704	8,812	8,815	7,643
Germany Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	5.694.684	80,70*	65,80	61,42
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.021.525	33,84*	27,41	25,53
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	78.762	16,90*	14,01	13,35
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	929.568	24,75*	19,67	17,98
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.177.411	17,05*	13,68	12,61
- Y-Anteile (EUR)	619.293	18,17*	14,81	13,81
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.224.072	36,38*	29,22	26,99
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	117.294	17,04*	13,99	13,22
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	29.523	21,79*	17,18	15,58
Global Consumer Brands Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.128.964	24,00	24,23	22,27
- A-Anteile (EUR)	3.814.888	84,46	90,56	80,55
- A-Anteile (GBP)	2.517.802	1,496	1,610	1,471
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.767.055	15,98	17,13	15,24
- A-ACC-Anteile (HKD)	44.423	9,107	9,265	8,549
- A-ACC-Anteile (HUF)	321.819	7.427	7.699	6.534
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	75.857	1,261	1,299	1,217
- B1-ACC-Anteile (EUR)	6.329	10,12	10,98	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	662.621	18,10	19,50	17,43
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.007.756	16,41	17,23	15,81
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.287.801	27,57	29,78	26,69
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.222.881	22,90	24,11	22,19
- I-ACC-Anteile (USD)	592.409	9,797	9,790	8,905
- I-ACC-Anteile (GBP)	44.130	1,041	1,109	1,003
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.674.525	2,851	3,043	2,758
- Y-Anteile (EUR)	633.114	28,98	30,81	27,17
- Y-Anteile (GBP)	342.195	2,437	2,601	2,358
- Y-ACC-Anteile (USD)	228.890	21,39	21,41	19,51
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.468.172	53,56	56,94	50,19
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	46.252	9,374	9,715	8,707
Global Demographics Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	8.235.332	28,09	29,21	26,25
- A-Anteile (EUR)	893.822	15,51	17,13	14,90
- A-ACC-Anteile (HUF)	938.138	7.328	7.824	6.491
- A-ACC-Anteile (SGD)	70.873	1,459	1,585	1,392
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.635.692	26,61	28,46	25,37
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	476.454	1.414	1.484	1.325
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.584.947	10,69	11,09	9,924
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	155.349	1,354	1,437	1,316
- B1-ACC-Anteile (EUR)	21.673	10,02	11,18	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	129.306	18,49	20,53	17,94
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.585.461	23,44	25,26	22,69
- I-ACC-Anteile (USD)	1.962.918	15,33	15,79	14,04
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.717.624	31,25	32,22	28,71
- Y-ACC-Anteile (GBP)	2.234.413	3,658	4,021	3,564
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.641.453	29,57	31,37	27,71

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Financial Services Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.324.834	64,25	55,47	44,98
- A-Anteile (GBP)	5.637.530	1,120	0,970	0,809
- A-Anteile (USD)	4.130.121	24,15	19,63	16,45
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.421.500	23,54	20,29	16,37
- A-ACC-Anteile (SGD)	19.443.046	2,432	2,061	1,680
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	173.315	13,88	11,64	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.370.919	23,52	19,35	15,91
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.626.010	54,88	47,66	38,75
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.256.440	22,13	18,88	15,09
- I-ACC-Anteile (USD)	3.359.902	14,19	11,40	9,421
- W-ACC-Anteile (GBP)	31.357.032	3,272	2,806	2,308
- Y-Anteile (EUR)	676.723	30,08	25,94	21,02
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.039.099	40,99	35,03	28,03
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.840.003	19,51	15,70	12,98
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	420.821	14,12	11,72	-
Global Focus Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	558.788	116,5	108,6	95,40
- A-Anteile (EUR)	879.423	107,8	106,8	90,81
- A-Anteile (GBP)	5.240.971	6,994	6,956	6,076
- A-ACC-Anteile (USD)	3.182.083	22,99	21,45	18,84
- A-ACC-Anteile (EUR)	82.058	11,43	11,32	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.833.556	20,22	19,30	16,97
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.702.430	92,94	92,77	79,44
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	543.973	18,88	18,16	16,09
- I-ACC-Anteile (USD)	1.195.575	25,24	23,30	20,26
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	10,15	10,45	8,820
- I-ACC-Anteile (EUR)	850.757	12,00	11,77	9,898
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,174	1,156	0,999
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.983.232	3,134	3,090	2,677
- Y-Anteile (EUR)	328.555	31,57	31,02	26,14
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.480.653	34,70	32,10	27,95
- Y-ACC-Anteile (EUR)	295.211	32,95	32,38	27,28
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	403.822	21,68	20,53	17,90
Global Healthcare Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.454.348	60,95	69,29	62,85
- A-Anteile (GBP)	11.228.983	1,030	1,175	1,096
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.834.544	38,91	44,23	40,12
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.075.027	5.913	6.499	5.624
- A-ACC-Anteile (USD)	4.060.834	24,43	26,15	24,51
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	166.023	9,694	10,72	-
- B-ACC-Anteile (USD)	141.383	10,16	10,99	10,40
- B1-ACC-Anteile (EUR)	33.410	9,791	11,24	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	613.769	16,86	19,27	17,56
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.994.853	50,91	58,32	53,30
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.704.939	18,12	20,40	18,32
- W-ACC-Anteile (GBP)	35.777.406	2,635	2,981	2,756
- Y-Anteile (EUR)	979.291	28,99	32,68	29,40
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.714.907	52,32	58,98	53,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	685.674	13,37	14,19	13,19
Global Industrials Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	3.030.411	92,22	96,94	79,26
- A-Anteile (GBP)	1.401.604	1,670	1,763	1,481
- A-Anteile (USD)	13.143	12,07	11,94	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.549.030	12,55	13,19	10,75
- A-ACC-Anteile (HUF)	588	2.916	-	-
- A-ACC-Anteile (USD)	1.649.091	12,07	11,94	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	29.095	946,0	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	156.572	9,568	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	36.883	10,77	11,43	-

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Industrials Fund - EUR				
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.565.672	77,42	81,97	67,34
- I-ACC-Anteile (EUR)	22.518	9,570	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	25.286.250	2,655	2,777	2,307
- Y-Anteile (EUR)	874.025	25,01	26,26	21,45
- Y-Anteile (USD)	500	12,19	11,99	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.292.305	35,62	37,11	30,00
- Y-ACC-Anteile (USD)	227.716	13,34	13,14	10,97
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	11.713	13,89	12,48	11,91
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.422	11,62	11,08	10,23
- A-ACC-Anteile (HUF)	82.219	4.907	4.524	3.984
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	17.205	12,61	11,48	11,12
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.304	11,16	10,72	9,972
- I-Anteile (GBP)	745.181	1,346	1,289	1,225
- I-ACC-Anteile (USD)	342	15,17	13,43	12,63
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	1,446	1,365	1,277
- W-Anteile (GBP)	1.087.755	1,335	1,279	1,215
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.519	14,61	13,01	12,31
- Y-ACC-Anteile (EUR)	362	12,16	11,49	10,52
Global Technology Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	138.672.049	64,26	62,83	47,43
- A-Anteile (GBP)	25.487.658	1,410	1,384	1,074
- A-ACC-Anteile (EUR)	57.797.233	46,21	45,18	34,11
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.489.442	9.106	8.607	6.200
- A-ACC-Anteile (SGD)	49.093.263	2,683	2,579	1,967
- A-ACC-Anteile (USD)	27.607.634	57,82	53,22	41,52
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.344.257	25,58	24,23	18,76
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	128.364	1.067	1.002	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.578.447	10,79	10,02	-
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.029.535	113,8	108,3	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	4.502.005	1,258	1,193	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.417.153	50,59	47,10	35,81
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.074.899	13,96	13,10	10,08
- B1-ACC-Anteile (EUR)	285.984	11,68	11,53	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	893.484	48,21	47,37	35,94
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.080.843	58,77	57,89	44,04
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.481.664	37,77	36,56	27,32
- I-ACC-Anteile (GBP)	72.947.176	1,012	0,984	-
- I-ACC-Anteile (USD)	7.116.364	46,41	42,30	32,67
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.534.694	22,27	20,89	16,02
- I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	7.817.429	9,844	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	170.940.947	7,987	7,773	5,980
- X-ACC-Anteile (EUR)	3.893.969	12,50	12,00	-
- Y-Anteile (EUR)	6.456.208	79,66	77,32	57,88
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.886.325	158,0	153,2	114,7
- Y-ACC-Anteile (USD)	23.460.541	39,91	36,43	28,18
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.875.609	39,83	37,45	28,78
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	12.405.642	75,13	72,46	65,45
- A-Anteile (EUR)	3.459.722	66,22	67,84	59,30
- A-ACC-Anteile (USD)	1.292.024	23,12	22,30	20,14
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.741.705	25,96	26,59	23,24
- A-ACC-Anteile (HKD)	37.801	9,773	9,510	8,621
- A-ACC-Anteile (HUF)	14.095	3.370	3.338	2.784
- D-ACC-Anteile (EUR)	51.544	9,841	10,13	8,901
- E-ACC-Anteile (EUR)	352.522	9,953	10,27	9,047
- I-ACC-Anteile (USD)	101.118	10,21	9,744	8,712
- W-Anteile (GBP)	3.602	1,034	1,057	0,943
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.405.950	2,282	2,327	2,073
- Y-Anteile (USD)	829.266	19,76	18,96	17,00

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD				
- Y-Anteile (EUR)	240.427	23,50	23,95	20,78
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.645.999	25,08	23,98	21,48
- Y-ACC-Anteile (EUR)	87.805	10,69	10,86	9,414
Greater China Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	1.569.386	244,6	228,6	227,4
- A-Anteile (SGD)	5.977.753	2,139	2,088	2,031
- A-ACC-Anteile (USD)	627.977	12,18	11,38	11,32
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.060.673	15,53	15,41	14,84
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	12,43	12,39	11,84
- D-ACC-Anteile (EUR)	136.654	14,99	14,96	14,47
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.219.791	52,10	52,11	50,54
- I-ACC-Anteile (USD)	1.107.823	13,81	12,78	12,58
- SR-ACC-Anteile (SGD)	27.318.132	2,202	2,145	2,082
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.470.661	24,90	23,08	22,76
Greater China Fund II [1,3,4,5,8] - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	398.397.172	2,021	1,958	1,882
Iberia Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	335.722	115,7	95,55	76,97
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.875.453	27,13	22,26	17,87
- E-ACC-Anteile (EUR)	319.370	68,64	56,75	45,90
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.056.602	20,18	16,40	13,03
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.467.847	26,80	21,81	17,36
India Focus Fund [7,8] - USD				
- A-Anteile (USD)	17.372.692	81,90	76,77	61,73*
- A-Anteile (EUR)	3.966.376	87,77	87,38	68,00*
- A-Anteile (GBP)	4.052.068	11,10	11,09	8,873*
- A-Anteile (SGD)	8.978.591	2,201	2,154	1,694*
- A-ACC-Anteile (USD)	2.417.617	16,91	15,85	12,75*
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	3.632	104,9	101,4	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	799.681	20,31	20,37	15,98*
- I-ACC-Anteile (USD)	3.601.262	18,88	17,52	13,94*
- I-ACC-Anteile (GBP)	665.479	1,213	1,200	0,950*
- Y-Anteile (USD)	379.258	34,53	32,10	25,59*
- Y-Anteile (EUR)	1.154.242	42,62	42,07	32,46*
- Y-Anteile (GBP)	81.957.114	4,361	4,321	3,427*
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.945.161	30,65	28,49	22,71*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.216.110	23,43	23,13	17,84*
Indonesia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.754.808	21,69	24,40	28,08
- Y-Anteile (USD)	527.139	8,815	9,924	11,42
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.218.238	17,34	18,96	21,00
Italy Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.537.770	66,30	59,35	50,11
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.285.347	26,91	23,67	19,69
- D-ACC-Anteile (EUR)	57.465	20,73	18,33	15,33
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.821.321	14,92	13,23	11,09
- I-ACC-Anteile (EUR)	747.246	22,11	19,24	15,85
- Y-Anteile (EUR)	41.767	17,48	15,63	13,18
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.111.613	20,16	17,58	14,50
Japan Equity ESG Fund [8] - JPY				
- A-Anteile (JPY)	81.036.678	331,3	343,3	281,7
- A-Anteile (EUR)	8.185.041	2,036	2,029	1,867
- A-Anteile (SGD)	3.884.175	0,878	0,860	0,799
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.471.612	13,60	13,55	12,47
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	241.242	1,392	1,416	1,121
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	504.029	24,01	23,96	18,63
- E-ACC-Anteile (EUR)	499.428	13,95	14,01	12,99

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Japan Equity ESG Fund [8] - JPY				
- I-ACC-Anteile (EUR)	874	10,58	10,44	9,508
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	27.128	15,09	14,92	11,52
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.533.943	1,009	1,001	0,939
- Y-Anteile (EUR)	146.597	19,50	19,36	17,75
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.320.289	1.702	1.749	1.423
Japan Growth Fund [8] - JPY				
- A-Anteile (JPY)	154.431	2.592	2.707	2.336
- I-ACC-Anteile (JPY)	25	26.578	27.480	23.474
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.011.381	2.836	2.936	2.513
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.005.596	15,05	14,99	14,38
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	53.428	27,69	28,10	23,24
Japan Value Fund [8] - JPY				
- A-Anteile (JPY)	555.633	69.657	69.998	51.824
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.201.848	37,23	36,61	26,17
- A-ACC-Anteile (JPY)	4.233.402	4.101	4.117	3.038
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.278.926	42,39	40,94	33,86
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	66.135	1,094	-	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.681.503	31,49	30,43	21,30
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	1.272.442	952,6	1.007	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	214.305	9,888	10,09	-
- B-Anteile (JPY)	1.305.864	1.078	1.093	-
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	155.233	11,86	11,64	-
- I-ACC-Anteile (JPY)	15.234.574	2.073	2.061	1.505
- I-ACC-Anteile (EUR)	467	10,45	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	940.295	16,78	16,37	11,53
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	35.557.923	1,180	1,150	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.368.956	1,557	1,496	1,260
- Y-ACC-Anteile (JPY)	4.934.083	4.544	4.524	3.309
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.188.460	28,32	27,12	22,24
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.008.795	19,50	19,19	13,71
- Y-Anteile (USD) (hedged)	5.823.795	18,57	18,00	12,66
Latin America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	7.902.247	29,67	32,36*	29,44
- A-ACC-Anteile (USD)	268.816	10,52	11,11*	9,633
- A-ACC-Anteile (EUR)	532.365	10,20	11,45*	9,603
- D-ACC-Anteile (EUR)	12.550	12,07	13,61*	11,47
- E-ACC-Anteile (EUR)	196.483	44,62	50,45*	42,64
- I-ACC-Anteile (USD)	1.639.802	11,36	11,87*	10,19
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.700.773	1,362	1,522*	1,301
- Y-Anteile (USD)	682.530	7,608	8,303*	7,548
- Y-Anteile (EUR)	15.442	8,888	10,30*	9,089
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.063.641	10,26	10,75*	9,238
- Y-ACC-Anteile (EUR)	63.970	10,68	11,88*	9,882
Nordic Fund [8] - SEK				
- A-Anteile (SEK)	1.337.677	2.071	2.234	1.948
- A-ACC-Anteile (SEK)	2.752.919	212,0	222,3	187,6
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.401.884	27,12	26,54	23,25
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	494.311	31,14	30,82	26,12
- Y-Anteile (SEK)	2.279.800	15,45	16,64	14,51
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.057.552	44,03	45,76	38,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.317.479	16,88	16,38	14,22
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	573.484	17,12	17,06	14,57
Pacific Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	9.902.806	39,68	37,83	36,83
- A-Anteile (SGD)	638.048	1,479	1,473	1,402
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.187.381	14,68	14,13	12,67
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.939.670	24,13	24,37	22,96
- A-ACC-Anteile (HUF)	219.821	5.567	5.436	4.886
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	105,3	102,9	-

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Pacific Fund [8] - USD				
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.141.779	14,59	14,85	14,09
- I-ACC-Anteile (USD)	54.559	13,79	12,98	12,48
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.356.321	1,892	1,902	1,826
- Y-Anteile (USD)	1.115.188	16,26	15,50	15,08
- Y-ACC-Anteile (USD)	626.262	23,65	22,30	21,52
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.324.016	20,38	20,41	19,07
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	10,12	10,15	9,870
- A-ACC-Anteile (EUR)	458	9,724	10,36	9,749
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.490	0,973	0,996	0,986
- E-ACC-Anteile (EUR)	458	9,575	10,28	9,745
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,35	10,27	9,875
- I-ACC-Anteile (EUR)	458	9,944	10,48	9,754
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.018	0,962	1,018	0,974
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.018	0,958	1,016	0,974
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	10,30	10,24	9,874
- Y-ACC-Anteile (EUR)	225.066	9,895	10,45	9,753
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.875.546	12,49	12,03*	11,24
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.935.622	25,50	24,43*	22,78
- A-ACC-Anteile (HUF)	39.055	4.465	4.136*	3.679
- E-ACC-Anteile (EUR)	863.616	22,06	21,29*	20,01
- I-ACC-Anteile (EUR)	375.897	14,65	13,90*	12,83
- W-ACC-Anteile (GBP)	729.762	1,370	1,306*	1,242
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.172.101	16,59	15,61*	14,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	903.827	22,30	21,19*	19,59
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	11,18	11,27	10,16
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.697	10,87	11,65	10,16
- E-ACC-Anteile (EUR)	16.217	10,71	11,56	10,16
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11,43	11,40	10,16
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	11,12	11,78	10,16
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,068	1,135	1,007
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,062	1,132	1,007
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	11,37	11,37	10,16
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	11,06	11,75	10,16
Sustainable US Equity Fund [9] - USD				
- A-Anteile (USD)	771.717	36,65	38,16	31,64
- A-ACC-Anteile (USD)	331.685	9,326	9,711	8,050
- A-ACC-Anteile (EUR)	656.806	33,27	36,80	29,52
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	220.246	8,546	9,065	7,668
- E-ACC-Anteile (EUR)	197.732	8,634	9,621	7,777
- I-ACC-Anteile (USD)	901.974	9,050	9,327	7,652
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	8,417	8,832	7,392
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	0,878	0,909	0,751
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	0,872	0,905	0,749
- Y-ACC-Anteile (USD)	101.941	34,20	35,31	29,03
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.414.916	1,001	1,101	0,900
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.279	8,364	8,795	7,378
Switzerland Fund [8] - CHF				
- A-Anteile (CHF)	2.128.441	75,87	73,24	74,26
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.254.374	17,69	17,08	17,32
- Y-ACC-Anteile (CHF)	588.315	20,94	20,04	20,15
Thailand Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	3.089.004	36,00	37,43	45,63
- A-ACC-Anteile (USD)	400.712	7,993	8,182	9,851
- Y-Anteile (USD)	23.250	8,756	9,114	11,12
- Y-ACC-Anteile (USD)	165.717	20,79	21,10	25,19

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
UK Special Situations Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	14.319.443	1,393	1,271	1,194
- A-ACC-Anteile (GBP)	1.139.639	1,234	1,104	1,016
- A-ACC-Anteile (EUR)	332.734	14,33	12,77	11,43
- I-Anteile (GBP)	33.434.298	1,245	1,134	1,066
- W-Anteile (GBP)	5.671.560	1,233	1,124	1,056
- Y-ACC-Anteile (GBP)	14.937.739	1,261	1,118	1,020
Water & Waste Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.248.067	13,55	14,11	12,37
- A-Anteile (EUR)	1.606.089	12,28	13,57	11,52
- A-ACC-Anteile (EUR)	22.066.401	13,67	15,12	12,83
- A-ACC-Anteile (HUF)	698.231	4.614	4.932	3.992
- A-ACC-Anteile (NOK)	13.655	14,86	16,50	13,89
- A-ACC-Anteile (SEK)	8.343.223	12,68	15,02	12,27
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.107.838	11,67	12,39	11,11
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	1.191.122	11,01	11,41	9,959
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	78.489	0,940	0,999	0,892
- B1-ACC-Anteile (EUR)	14.020	10,06	11,24	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.074.748	11,83	13,14	11,21
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	414.095	10,31	11,02	9,924
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.683.635	13,07	14,56	12,45
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.694.392	11,27	12,07	10,90
- I-ACC-Anteile (USD)	16.932	14,46	14,90	12,93
- I-ACC-Anteile (EUR)	811.624	14,59	15,97	13,41
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.050	15,63	17,17	14,45
- I-ACC-Anteile (SEK)	1.813.321	13,44	15,75	12,75
- RY-ACC-Anteile (USD)	39.446	11,53	11,87	10,29
- RY-ACC-Anteile (CHF)	49.285	10,41	11,95	10,06
- RY-ACC-Anteile (EUR)	67.390	11,95	13,06	10,96
- W-Anteile (GBP)	1.884.000	1,380	1,527	1,327
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.180.839	1,409	1,551	1,341
- X-ACC-Anteile (EUR)	147.131	12,98	14,10	11,75
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.187.626	14,31	14,78	12,84
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.963.434	14,44	15,83	13,32
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	59.315	11,78	12,69	11,53
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.592.921	12,36	13,00	11,55
World Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	8.800.935	22,25	20,92	17,98
- A-Anteile (EUR)	33.658.794	38,61	38,55	32,06
- A-ACC-Anteile (CZK)	199.458	1.645	1.657	1.288
- A-ACC-Anteile (EUR)	51.952.728	19,93	19,89	16,55
- A-ACC-Anteile (HKD)	506.020	24,59	23,31	20,11
- A-ACC-Anteile (HUF)	913.192	5.893	5.689	4.515
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.057.296	1,937	1,901	1,598
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.642.341	2.272	2.187	1.808
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	74.009	1.487	1.491	1.323
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	867.954	12,21	11,68	10,23
- B1-ACC-Anteile (EUR)	42.322	10,96	11,05	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.149.353	44,74	45,01	37,72
- I-ACC-Anteile (USD)	2.413.867	23,09	21,49	18,28
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.032.694	21,40	21,16	17,42
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	341.930	1.049	1.038	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	3.506.622	10,91	10,22	8,741
- RY-ACC-Anteile (EUR)	32.886.473	17,34	17,14	14,12
- Y-Anteile (EUR)	3.771.854	32,64	32,40	26,82
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.919.184	24,34	22,68	19,33
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.492.974	35,21	34,86	28,75
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.130.402	16,34	15,72	13,28

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Ertragsorientierte Aktienfonds				
Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	4.437.692	29,48	28,05	27,69
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.441.799	14,44	14,15	13,86
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	40.587	10,02	9,994	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	34.034	10,17	10,23	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.641.940	0,968	0,985	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	8.100.237	13,26	12,91	13,01
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	10.997.633	13,30	13,06	13,21
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.846.943	0,985	0,979	1,002
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.984	9,499	9,344	9,497
- RA-ACC-Anteile (USD)	133.833	11,35	10,56	-
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	500	11,07	10,52	-
- RY-ACC-Anteile (USD)	500	11,44	10,57	-
- RY-ACC-Anteile (EUR)	457	10,88	10,69	-
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	11,15	10,53	-
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	500	11,12	10,57	-
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	457	10,58	10,69	-
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	3.930	1,045	1,059	-
- Y-Anteile (USD)	134.484	17,78	16,92	16,67
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.232.524	20,89	19,35	18,54
European Dividend Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.037.178	22,05	19,40	17,67
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.116.218	27,92	24,16	21,63
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	382.082	13,34	12,00	11,25
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	162.198	12,15	11,13	10,53
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	23.207	1.025	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	4.334.048	16,44	14,69	13,62
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.093.265	16,71	14,87	13,76
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.119.334	16,91	14,94	13,68
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.507.633	16,47	14,73	13,66
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	8.818	1.035	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	38.452	12,70	11,10	-
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	6.486	11,95	10,58	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	469	13,16	11,44	10,29
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	469	12,30	11,04	10,26
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.065.834	18,57	15,91	14,09
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	2.558.504	11,31	9,986	-
- W-Anteile (GBP)	7.348.721	1,569	1,385	1,296
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.909.080	31,41	26,95	23,92
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	282.829	13,84	12,26	11,27
European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	81.319	13,19	11,75	11,12
- A-ACC-Anteile (EUR)	483.253	14,96	12,81	11,71
- A-GDIST-Anteile (EUR)	56.659	12,37	11,23	10,83
- W-ACC-Anteile (GBP)	222.700	1,489	1,268	1,182
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	1,222	1,105	1,086
- Y-Anteile (EUR)	412	13,32	11,86	11,21
- Y-ACC-Anteile (EUR)	775	15,51	13,17	11,94
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	12,85	11,56	11,05
Global Dividend Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	64.615.695	29,98	24,67	22,95
- A-ACC-Anteile (EUR)	60.040.711	19,77	17,28	15,55
- Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	3.898.577	2.586	2.218	1.959
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	36.109.009	31,81	27,52	25,02
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	4.876.185	9.391	7.867	6.580
- A-GDIST-Anteile (EUR)	33.573.816	14,21	12,76	11,80
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	8.823.638	17,06	15,10	14,08
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	25.605.263	15,78	13,94	13,04
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	2.847.785	179,1	158,5	147,5
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.144.047	14,18	12,27	12,00
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	17.769.328	1,041	0,919	0,914
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	37.612.208	21,37	18,04	17,26
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	20.795.172	24,92	22,34	20,66
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	69.174.063	20,96	17,85	17,13

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Dividend Fund [8] - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	163.528.170	2,215	1,952	1,826
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.173.773	17,78	15,51	14,23
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.965.864	19,70	17,35	16,15
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	20.367.095	16,94	14,91	13,78
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	47.016.921	1,552	1,379	1,288
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.859.899	21,49	18,14	17,36
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	92.139.968	25,07	22,48	20,80
- B-ACC-Anteile (USD)	5.107	12,35	10,26	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	11,70	10,22	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	638.118	11,70	10,32	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	198.244	11,93	10,42	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	45.150	11,55	10,45	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR) (hedged)	66.260	11,64	10,42	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	7.010.025	19,10	16,78	15,18
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.143.701	18,20	15,83	14,47
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	3.828.292	14,21	12,67	11,91
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	8.755.051	15,05	13,56	12,62
- E-ACC-Anteile (EUR)	17.171.994	24,65	21,71	19,69
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	10.742.366	18,43	16,48	15,53
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.294.767	40,97	35,46	31,60
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	779.025	25,35	21,31	18,85
- I-QDIST-Anteile (EUR)	28.236	15,37	13,56	12,32
- RY-Anteile (EUR)	1.230.773	12,88	11,35	10,22
- SR-ACC-Anteile (SGD)	179.423.929	2,006	1,721	1,562
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	2.564.354	1,570	1,381	1,290
- W-ACC-Anteile (GBP)	26.912.538	2,999	2,609	2,394
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	30.520.030	2,178	1,945	1,833
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	68.829.024	1,754	1,525	1,394
- Y-Anteile (EUR)	891.904	16,35	14,42	13,08
- Y-ACC-Anteile (USD)	27.862.460	34,78	28,38	26,18
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.408.185	19,60	16,99	15,16
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.451.723	19,60	17,23	15,91
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	9.107	1.037	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	21.921.964	35,20	30,19	27,23
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	95.073	11,94	10,06	9,588
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	139.328	12,86	11,03	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.848.963	1,248	1,092	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	238.153	11,77	9,847	9,321
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	10.164.724	17,01	14,24	13,50
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.243.684	17,34	15,42	14,14
Global Dividend Plus Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	696.365	11,43	10,02	9,522
- A-Anteile (EUR)	5.712.146	11,42	10,64	9,800
- A-Anteile (GBP)	11.126.613	0,342	0,320	0,303
- A-ACC-Anteile (USD)	2.165.082	12,50	10,55	9,659
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.185.023	24,13	21,63	19,17
- A-ACC-Anteile (HUF)	455.673	3.950	3.424	2.894
- A-GDIST-Anteile (EUR)	145.702	11,46	10,88	10,22
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	573.217	109,6	102,8	96,72
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.594.785	9,680	8,872	8,808
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	31.034.784	9,760	9,022	8,989
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	1.759.826	10,29	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	528.655	9,950	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	7.634.507	9,947	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	331.038	972,6	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	244.681	98,66	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	608.899	1.012	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	32.839	11,01	9,679	9,233
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	438.231	10,48	9,331	9,007
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	2.209.317	10,20	9,161	8,864
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	207.929	1,006	0,936	0,884
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.535.492	10,72	9,895	9,136
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.791.153	9,776	9,140	8,573
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	11.245.553	10,41	9,678	9,022
- B-ACC-Anteile (USD)	1.528.484	12,91	11,01	-

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Dividend Plus Fund [8] - USD				
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.022.229	11,57	10,71	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.424.245	10,19	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	1.246.192	1.003	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	908.020	20,07	18,13	16,19
- I-Anteile (USD)	500	11,39	9,977	9,469
- I-ACC-Anteile (USD)	902	13,32	11,12	10,08
- I-ACC-Anteile (EUR)	509.905	13,94	12,37	10,85
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.525.796	1,862	1,661	1,500
- W-GDIST-Anteile (GBP)	281.226	1,171	1,106	1,052
- Y-Anteile (USD)	316.907	11,53	10,11	9,597
- Y-Anteile (EUR)	689.762	13,20	12,29	11,32
- Y-ACC-Anteile (USD)	377.810	14,24	11,92	10,82
- Y-ACC-Anteile (EUR)	578.350	26,17	23,27	20,44
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	67.000	11,81	11,11	10,35
- Y-QDIST-Anteile (USD)	625.796	11,22	9,850	9,403
Global Equity Income Fund [4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.794.674	23,42	19,18*	17,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	144.210	11,29	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF)	613	3.031	-	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.143	1.034	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	19.232	10,37	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	3.934.468	21,98	19,46*	17,51
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	785.319	15,75	13,92*	12,52
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.133	11,04	-	-
- B1-MINCOME (G) Anteile (EUR)	461	10,86	-	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	6.511	10,87	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	126.425	9,617	-	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	476	9,621	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	106.889	11,21	-	-
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	4.024	11,02	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	464	11,03	-	-
- I-Anteile (USD)	119.547	23,68	19,42*	17,74
- I-ACC-Anteile (USD)	6.898.832	27,98	22,68*	20,47
- I-ACC-Anteile (EUR)	527.937	11,41	-	-
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.002.024	10,96	-	-
- W-Anteile (GBP)	10.991.689	1,592	1,392*	1,265
- X-ACC-Anteile (GBP)	2.089.850	1,776	1,523*	1,356
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.123.529	25,55	20,74*	18,76
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.211	11,38	-	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.600.638	16,40	14,37*	12,81
Global Equity Income ESG Fund [4,8] - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.902.292	21,82	17,71	15,97
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	10.451.021	12,52	10,49	9,744
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.355.031	20,12	17,49	15,40
- A-ACC-Anteile (NOK)	33.929	24,98	21,81	19,06
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.291.730	22,48	20,93	17,75
- A-GDIST-Anteile (EUR)	247.744	12,86	11,38	10,21
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	464	11,14	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.268.118	15,66	13,83	12,41
- B1-ACC-Anteile (EUR)	61.452	12,18	10,69	-
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	11.193	11,97	10,54	-
- B1-MINCOME (G) Anteile (EUR)	461	10,91	-	-
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	461	10,93	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.439.651	17,02	14,90	13,22
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	464	11,05	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.238	11,07	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	12,05	-	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.518.612	21,78	18,74	16,33
- I-ACC-Anteile (GBP)	23.924.317	1,739	1,502	1,345
- I-ACC-Anteile (NOK)	26.446.059	27,09	23,40	20,25
- I-ACC-Anteile (SEK)	3.311.120	24,42	22,56	18,94
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.638.313	1,658	1,435	1,287

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Equity Income ESG Fund [4,8] - USD				
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.749.917	19,53	16,67	14,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.363.769	21,50	18,53	16,18
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	132.822	16,30	14,27	12,69

Multi-Asset-Fonds

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	930.698	11,14	10,36*	10,42
- A-ACC-Anteile (HUF)	194.722	3.364	3.213*	2.982
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.031.409	8,281	7,837*	8,042
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	44.548	6,764	6,679*	7,184
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.834	6,803	6,739*	7,177
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	147.125	0,643	0,650*	0,703
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	949.631	7,161	7,006*	7,473
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.514.614	0,662	0,677*	0,707
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.274.134	0,658	0,657*	0,712
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.134.379	6,021	6,006*	6,523
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	519.289	7,946	7,571*	7,809
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	526.217	5,727	5,754*	6,307
- Y-ACC-Anteile (EUR)	512	9,394	9,216*	8,867
European Multi Asset Income Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	11.082.130	17,84	17,25	16,75
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.042.799	18,10	16,94	15,97
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	329.149	16,04	14,66	13,57
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.184.246	9,348	9,121	8,983
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	150.608	9,361	9,114	9,000
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	603.094	8,257	8,207	8,157
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	49.621	9,023	8,870	8,720
- D-ACC-Anteile (EUR)	5.724	10,67	10,04	9,506
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	34.054	8,766	8,661	8,562
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.123.619	15,54	14,63	13,86
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	91.862	8,738	8,639	8,546
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,87	10,10	9,446
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.808.705	20,21	18,81	17,63
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.232	9,320	9,108	8,903
Global Multi Asset Defensive Fund [4] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	464.557	10,76*	10,56*	10,17
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	6.648	8,817*	8,653*	8,328
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.475.415	12,65*	12,20*	11,73
- A-ACC-Anteile (SGD)	9.602	0,891*	0,845*	0,821
- A-ACC-Anteile (USD)	113.619	9,569*	8,686*	8,635
- B1 Anteile (EUR)	2.463	10,40*	10,14*	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	37.888	10,41*	10,14*	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	206.061	9,375*	9,061*	8,740
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.137.324	11,59*	11,20*	10,81
- I-ACC-Anteile (EUR)	429.646	10,07*	9,634*	9,196
- Y-ACC-Anteile (EUR)	14.972	9,643*	9,241*	8,838
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	75.628	1,047*	0,990*	0,934
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	1.561.477	27,20*	26,19*	23,66
- A-Anteile (EUR)	69.631	11,16*	11,42*	9,987
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.548.998	9,479*	9,289*	8,564
- A-ACC-Anteile (USD)	815.989	16,56*	15,82*	14,22
- A-ACC-Anteile (EUR)	238.301	11,70*	11,87*	10,32
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	9,780*	9,423*	8,497
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	445.625	9,955*	9,677*	8,867
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	140.026	9,435*	9,238*	8,520
- I-ACC-Anteile (USD)	6.334	10,18*	9,634*	8,571
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,28*	10,34*	8,901
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,053*	1,065*	0,944
- Y-ACC-Anteile (EUR)	977.444	12,47*	12,56*	10,84

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD				
- A-Anteile (USD)	2.362.588	11,71*	11,17*	10,72
- A-Anteile (EUR)	1.154.130	13,09*	13,26*	12,33
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.532	9,138*	8,864*	8,676
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.067.314	15,30*	15,25*	13,94
- A-ACC-Anteile (SGD)	13.012	1,076*	1,055*	0,974
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	511.496	11,22*	10,73*	10,34
- E-ACC-Anteile (EUR)	679.346	13,73*	13,77*	12,66
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	266.022	10,17*	9,784*	9,481
- I-ACC-Anteile (USD)	1.005	10,30*	9,584*	8,972
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	10,81*	10,67*	9,670
- W-GDIST-Anteile (GBP)	237.979	0,972*	0,999*	0,965
- Y-ACC-Anteile (USD)	117.595	13,05*	12,16*	11,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	40.050	11,73*	11,62*	10,54
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.687	9,760*	9,262*	8,868
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	7,874*	7,948*	8,072
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	11.996.804	13,70*	12,98	12,58
- A-Anteile (EUR)	6.281.430	9,822*	10,20	9,876
- A-ACC-Anteile (EUR)	16.101.342	14,29*	14,38	13,49
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.976.048	13,67*	13,06	12,70
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.898.149	13,58*	12,83	12,24
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	36.323.936	11,91*	11,44	11,11
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.958.604	4.505*	4.193	3.750
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	697.057	1.057*	1.049	1.060
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	107,1*	103,6	102,4
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	605.610	1.198*	1.145	1.100
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.069.360	13,10*	12,34	11,86
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.983.613	7,081*	7,143	7,284
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	9.140.149	7,992*	8,031	8,143
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	16.056.245	8,337*	8,385	8,627
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.302.392	7,663*	7,826	8,095
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	435.088.458	0,728*	0,757	0,796
- A-MDIST-Anteile (EUR)	791.840	8,728*	9,082	8,796
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	65.279.783	7,605*	7,643	7,832
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	105.395.855	7,592*	7,697	7,915
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	287.710.676	0,783*	0,822	0,824
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.393.150	7,996*	8,084	8,274
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	486.265	669,4*	706,7	756,6
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	411.752.740	0,756*	0,775	0,808
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	137.119.704	0,803*	0,843	0,845
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	63.403.502	6,895*	7,026	7,210
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	258.474	9,727*	10,03	10,49
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	49.890	9,588*	10,34	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	541.408	12,00*	12,13	11,44
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	614.943	10,51*	10,15	9,908
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	731.096	7,866*	8,436	8,389
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.627.358	6,857*	7,026	7,257
- E-ACC-Anteile (EUR)	738.540	10,17*	10,29	9,712
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.445.192	10,52*	10,17	9,939
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.828.569	7,272*	7,353	7,583
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	39.177.220	6,378*	6,544	6,765
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	8,260*	8,213	8,364
- I-ACC-Anteile (USD)	3.950.011	12,70*	11,93	11,46
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	11,99*	11,95	11,11
- I-ACC-Anteile (GBP)	8.905.195	1,772*	1,774	1,696
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.871.439	15,39*	15,06	14,28
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.330.475	0,858*	0,903	0,905
- I-QINCOME (G) Anteile EUR	466	8,977*	9,492	9,248
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	8,114*	8,077	8,244
- Y-ACC-Anteile (USD)	897.102	11,79*	11,09	10,68
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.529.583	17,24*	17,23	16,05
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.073.932	11,88*	11,33	10,92
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.504.983	8,347*	8,327	8,471
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2.276.347	0,766*	0,766	0,784
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2.129.276	7,449*	7,543	7,692

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	9.738	10,70*	10,29	9,712
- A-Anteile (EUR)	3.668.638	11,70*	12,16	11,23
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	213.798	8,244*	8,195	7,963
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.299.444	14,54*	14,85	13,57
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.603.270	8,985*	8,780	8,437
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	106.930	8,499*	8,346	8,076
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	9,240*	8,955	8,542
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.017	1,151*	1,104	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	80.497	11,16*	11,32	10,27
Multi Asset Income ESG Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	860.743	18,48	18,14	17,75
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	4.553	1.216	1.167	1.099
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	63.659	10,79	10,44	10,14
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.541	9,739	9,745	9,696
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	106.427	9,298	9,878	9,544
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	31.518	9,049	8,818	8,594
- I-ACC-Anteile (USD)	857	10,19	9,610	9,068
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.635.038	10,54	10,05	9,594
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.345.732	17,12	16,18	15,30

Rentenfonds

Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	379.310	9,782	9,086	8,848
- A-ACC-Anteile (EUR)	260.022	9,759	9,628	9,074
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	9,161	8,655	8,581
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	811	8,373	8,241	8,432
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.360.400	0,800	0,803	0,837
- E-ACC-Anteile (USD)	7.121	9,613	8,975	8,785
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,05	9,257	8,947
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	10,02	9,807	9,174
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	9,851	9,236	9,084
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	1,010	0,994	0,957
- Y-ACC-Anteile (USD)	291.963	9,987	9,221	8,925
- Y-ACC-Anteile (EUR)	259.441	9,964	9,771	9,153
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	9,787	9,195	9,062
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,556	8,365	8,505
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	56.351	10,80	10,02	9,821
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.528.163	5,704	5,764	6,112
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	590.168	9,707	9,896	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	7.040	1.007	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.656	100,7	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.488.078	6,582	6,486	6,743
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.554.714	0,599	0,617	0,628
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	333.227	6,046	6,027	6,310
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	0,677	0,678	0,717
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	331.317	8,212	7,694	7,623
- Y-Anteile (USD)	34.708	8,011	7,696	7,796
Asian Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.935.645	14,99	14,00	14,10
- A-Anteile (EUR) (hedged)	3.233.121	7,610	7,509	7,974
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.338.591	9,974	9,236	9,211
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	4.669.036	7,779	7,671	8,140
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	846.476	75,68	74,82	79,22
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	202.347	7,679	7,729	8,311
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	17.849	7,501	7,614	8,216
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.486.672	9,676	9,361	9,806
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.926.930	7,888	7,780	8,232
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	58.216.736	7,876	7,837	8,323
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	143.446.019	0,726	0,730	0,785
- B-ACC-Anteile (USD)	500	10,46	9,863	-

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Asian Bond Fund - USD				
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	9,643	9,801	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	41.305	9,828	9,776	9,561
- I-ACC-Anteile (USD)	4.918.298	12,59	11,69	11,71
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	687.990	9,773	9,231	9,424
- I-MDIST-Anteile (RMB)	351	101,4	-	-
- I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	3.509	96,84	-	-
- I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.210.985	0,879	0,867	0,923
- W-ACC-Anteile (GBP)	42.629	0,980	0,972	0,970
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	8.612.634	8,469	8,361	8,874
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.673.289	15,72	14,62	14,67
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	56.232	8,312	8,068	8,439
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	130.835	7,764	7,627	8,036
- Y-QDIST-Anteile (USD)	6.509.142	9,002	8,717	9,133
Asian High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	13.834.425	14,72*	13,52	13,20
- A-Anteile (EUR) (hedged)	5.415.978	4,204*	4,151	4,371
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.326.316	62,69*	62,40	66,19
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.445.794	16,81*	16,40	15,49
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	297.673	105,7*	99,09	98,49
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	15.794.562	4,527*	4,480	4,720
- A-MDIST-Anteile (USD)	93.872.118	4,646*	4,514	4,661
- A-MDIST-Anteile (HKD)	71.106.148	5,285*	5,179	5,368
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	633.643	435,9*	445,5	488,1
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	248.963.307	0,477*	0,472	0,495
- A-MINCOME-Anteile (USD)	7.697.644	4,934*	4,815	4,998
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.165.512	4,443*	4,397	4,627
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	967.773	9,588*	9,569	10,02
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	35.636.139	0,445*	0,449	0,481
- B-ACC-Anteile (USD)	500	11,00*	10,21	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.467	10,16*	10,15	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	7.082.651	4,336*	4,282	4,503
- I-ACC-Anteile (USD)	4.226.947	10,52*	9,599	9,307
- I-MDIST-Anteile (USD)	19.626.474	5,595*	5,436	5,613
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.660.415	4,223*	4,166	4,389
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.843.064	16,94*	15,48	15,04
- Y-ACC-Anteile (EUR)	350.686	10,12*	9,824	9,232
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1.739.194	1,157*	1,077	1,063
- Y-MDIST-Anteile (USD)	5.701.523	5,795*	5,630	5,814
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	2.092.989	5,793*	5,676	5,884
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	15.216.605	0,535*	0,529	0,555
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.655.161	5,738*	5,595	5,805
China High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.960.512	9,247	8,243	8,441
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	983.737	6,697	6,074	6,331
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.331.174	4,301	4,132	4,566
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	67.034.867	4,369	4,192	4,629
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	121.838.743	4,088	3,963	4,420
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	199.033.007	0,406	0,397	0,445
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.087.740	4,180	4,087	4,603
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	105.519	46,15	45,48	51,52
- I-ACC-Anteile (USD)	1.863.681	6,851	6,058	6,152
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	2.933.837	0,503	0,480	0,529
- Y-Anteile (USD)	6.140.513	5,438	5,090	5,491
China RMB Bond Fund [8] - CNY				
- A-ACC-Anteile (RMB)	2.534.960	147,2	141,1	137,6
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.684.882	13,88	14,16	14,00
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.649	3.196	3.148	2.965
- A-ACC-Anteile (USD)	261.278	11,58	11,13	11,37
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	86,95	88,52	91,05
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	128.010	7,378	7,595	8,216
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.155	7,390	7,543	8,139
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	81.571	89,52	88,34	89,51

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.
* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
China RMB Bond Fund [8] - CNY				
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	1.781	9,166	8,933	9,301
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	7,909	7,892	8,435
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.056	7,964	7,876	8,388
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.065.748	13,00	13,33	13,25
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)	356.022	0,786	0,773	0,780
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.062.679	11,25	11,42	11,23
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	8,902	9,292	9,417
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	0,872	0,913	0,951
- W-ACC-Anteile (GBP)	242.943	1,346	1,374	1,390
- Y-ACC-Anteile (EUR)	571.335	14,58	14,82	14,60
- Y-ACC-Anteile (USD)	39.330	12,15	11,63	11,78
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	88.815	93,95	92,36	93,63
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)	4.540	9,583	9,092	8,778
Climate Transition Bond Fund [4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	170.745	9,636	8,846	8,827
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	288.868	1.021	956,4	930,1
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	266.045	9,969	9,431	9,444
- E-ACC-Anteile (USD)	16.005	9,430	8,692	8,708
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	150.836	8,787	8,346	8,392
- I-ACC-Anteile (USD)	1.787.432	9,945	9,077	9,004
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.097.989	9,265	8,711	8,672
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	165.718.725	0,982	0,910	0,894
- W-Anteile (GBP) (hedged)	2.164.178	0,869	0,832	0,843
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.173	9,851	9,006	8,950
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	70.624	8,324	8,055	8,234
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	58.903	14,63	13,78	13,77
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	52.371	10,22	9,968	10,27
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	669.996	13,47	12,69	12,46
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.647.738	11,08	10,62	10,62
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	49.416	7,634	7,495	7,780
- A-MDIST-Anteile (USD)	656.918	8,803	8,553	8,623
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.147.517	7,280	7,189	7,380
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	61.563	7,762	7,629	7,901
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	1.118.635	7,779	7,712	8,027
- E-MDIST-Anteile (USD)	235.680	9,094	8,837	8,909
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	886.508	7,269	7,183	7,373
- Y-ACC-Anteile (USD)	48.641	14,60	13,66	13,31
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	12.917	7,285	7,175	7,395
Emerging Market Debt Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	2.970.383	8,659	8,334	8,175
- A-Anteile (EUR)	3.895.569	9,388	9,596	9,132
- A-Anteile (EUR) (hedged)	383.001	6,129	6,010	6,013
- A-ACC-Anteile (USD)	2.317.491	19,88	18,42	17,34
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.971.519	21,72	21,37	19,47
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.849.782	11,78	11,09	10,64
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.722.123	3.737	3.413	3.009
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	121.295	113,4	107,2	102,9
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	5.416.372	6,039	5,927	5,956
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	125.652	7,307	7,333	7,505
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.837.001	8,305	8,060	7,888
- A-MDIST-Anteile (EUR)	5.244.713	8,979	9,258	8,768
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	357.025	7,553	7,379	7,329
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	6.020.388	5,945	5,827	5,836
- B-ACC-Anteile (USD)	3.548	11,24	10,51	9,989
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	48.328	9,332	9,460	9,779
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.706.856	20,00	19,76	18,07
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	84.303	8,386	7,936	7,644
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.026.635	6,238	6,159	6,144
- I-ACC-Anteile (USD)	2.525.327	12,33	11,32	10,56
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	298.000	8,867	8,285	7,871
- W-ACC-Anteile (GBP)	897.347	1,389	1,362	1,266

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Emerging Market Debt Fund [8] - USD				
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,86	9,905	9,182
- Y-ACC-Anteile (USD)	906.500	22,91	21,06	19,68
- Y-ACC-Anteile (EUR)	798.591	13,27	12,97	11,73
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.980	9,976	9,333	8,936
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,166	6,975	6,936
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	6.798.622	5,602	5,502	5,505
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	304.821	8,696	8,031*	8,010
- A-ACC-Anteile (EUR)	845.686	10,23	10,04*	9,691
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.056.661	6,047	6,224*	6,217
- D-ACC-Anteile (EUR)	11.525	10,12	9,960*	9,644
- E-ACC-Anteile (EUR)	521.166	10,08	9,931*	9,625
- E-MDIST-Anteile (EUR)	937.540	6,052	6,229*	6,222
- I-Anteile (USD)	64.186	5,455	5,199*	5,423
- I-Anteile (EUR)	102.945	8,127	8,254*	8,360
- I-Anteile (GBP)	5.175	0,781	0,796*	0,827
- R-ACC-Anteile (USD)	991.244	11,81	10,79*	10,64
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.809.271	9,427	8,647*	8,564
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.546	9,255	8,658*	8,754
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	163.867	6,184	6,269*	6,271
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD				
- A-Anteile (USD)	218.616	7,612	7,433	7,543
- A-Anteile (EUR)	1.064.012	8,251	8,556	8,421
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	82.078	6,549	6,522	6,753
- A-ACC-Anteile (USD)	917.887	11,88	11,06	10,80
- A-ACC-Anteile (EUR)	646.557	10,27	10,16	9,602
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.198.697	9,739	9,235	9,202
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.007	8,456	8,046	8,036
- E-ACC-Anteile (EUR)	92.369	9,429	9,365	8,887
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.789.067	6,586	6,594	6,862
- I-Anteile (USD)	10.001	8,403	8,205	8,324
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.828	6,802	6,789	7,031
- I-ACC-Anteile (USD)	222.262	9,813	9,059	8,770
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	10,08	9,879	9,247
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.179.289	8,809	8,280	8,174
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	45.286	0,690	0,681	0,712
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	19.438	0,687	0,680	0,698
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	311.182	0,886	0,822	0,803
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	182.503	0,733	0,728	0,753
- Y-ACC-Anteile (USD)	106.832	12,69	11,73	11,38
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.646.362	12,61	12,38	11,62
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.010	6,480	6,452	6,685
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	7.035	8,686	8,187	8,099
Euro Bond Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	13.652.917	12,67	12,34	12,02
- A-ACC-Anteile (EUR)	21.217.401	15,31	14,64	14,11
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	338.076	4.141	3.832	3.395
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	11.704.672	13,04	12,27	11,62
- A-MDIST-Anteile (EUR)	4.441.683	10,48	10,23	10,06
- B1-ACC-Anteile (EUR)	81.752	10,72	10,34	-
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	460	10,20	9,968	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.770.559	27,64	26,53	25,67
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.873.500	10,59	10,07	9,657
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.790.000	10,40	9,852	9,409
- Y-Anteile (EUR)	941.372	10,67	10,39	10,12
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.279.509	15,99	15,23	14,63
- Y-ACC-Anteile (USD)	26.639	10,74	9,638	9,571
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	58.746	12,63	11,81	11,15

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.706.186	11,44	11,13	10,60
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.200.484	32,46	30,81	28,86
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	352.863	4.453	4.091	3.524
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.884.119	11,12	10,81	10,39
- D-ACC-Anteile (EUR)	321.263	10,43	9,929	9,328
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.262.164	11,75	11,20	10,53
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.641.326	10,17	9,888	9,502
- I-Anteile (EUR)	3.004.093	9,856	9,587	9,129
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.010.747	11,61	10,96	10,21
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.173.125	34,72	32,83	30,63
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	566.383	10,33	10,06	9,655
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	589.309	9,613	9,480	9,196
- A-ACC-Anteile (EUR)	49.760.004	26,46	25,61	24,60
- B1-ACC-Anteile (EUR)	222.652	10,43	10,19	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	847.552	10,19	9,872	9,499
- E-ACC-Anteile (EUR)	14.939.865	12,14	11,76	11,32
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.176.373	10,53	10,16	9,726
- R-ACC-Anteile (EUR)	1.344.740	10,60	10,21	9,767
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.818.242	10,30	9,904	9,456
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.991.742	27,71	26,76	25,65
European High Yield Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	20.553.955	9,304	8,980	8,599
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.444.320	24,18	22,31	20,50
- A-ACC-Anteile (CZK)	1.191	1.159	1.078	925,9
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	129.049	1.608	1.470	1.312
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.507.891	17,16	15,42	13,76
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	863.421	341,2	315,8	290,3
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.276.979	20,84	18,92	17,08
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	932.262	7,890	7,716	7,503
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	122.639	976,3	-	-
- A-MDIST-Anteile (EUR)	29.734.094	10,42	10,11	9,739
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.109.470	0,700	0,668	0,649
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	689.438	0,998	0,969	0,931
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.198.333	11,05	10,56	9,996
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	190.150	9,816	9,463	9,054
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	861.172	7,989	7,810	7,579
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	101.519	87,75	85,02	81,82
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	138.365	0,940	0,920	0,891
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	179.942	9,987	9,592	9,144
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	68.667	967,9	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	299.546	12,95	11,98	11,04
- D-MDIST-Anteile (EUR)	393.703	9,429	9,156	8,816
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.313.021	46,61	43,09	39,70
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.437.711	10,75	10,44	10,05
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.087.343	158,9113	145,6110	132,9453
- I-QDIST-Anteile (EUR)	26.139.038	9,323	9,052	8,718
- RY-Anteile (EUR)	49.248	9,448	9,116	8,730
- RY-ACC-Anteile (EUR)	120.540	11,41	10,46	9,546
- Y-Anteile (EUR)	1.771.750	9,641	9,303	8,909
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.345.484	27,06	24,84	22,71
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	37.646	12,94	12,18	11,39
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	65.733	1.604	1.459	1.295
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	5.086	140,8	129,7	118,6
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	652.070	16,90	15,27	13,72
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	46.063	11,11	10,60	10,04
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.411.917	9,212	8,950	8,544
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	641.856	10,10	9,654	9,151
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	888.093	9,630	9,351	9,006
Flexible Bond Fund [8] - GBP				
- A-Anteile (GBP)	72.771.403	0,307	0,297	0,295
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	107.042	8,194	8,028	8,074
- A-ACC-Anteile (GBP)	15.270.254	1,845	1,728	1,674

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Flexible Bond Fund [8] - GBP				
- A-ACC-Anteile (EUR)	931.599	10,61	9,898	9,333
- A-ACC-Anteile (USD)	4.824	8,935	7,850	7,648
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2.153.995	10,41	9,905	9,734
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,812	0,795	0,798
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,218	8,014	7,835
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,652	7,024	7,093
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	617.533	9,849	9,426	9,313
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	773.956	8,483	8,298	8,411
- I-Anteile (GBP)	25.475	0,930	0,899	0,893
- I-ACC-Anteile (USD)	1.758	11,88	10,34	-
- Y-Anteile (GBP)	4.770.919	0,961	0,929	0,925
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	52.732	8,545	8,394	8,478
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	35.478	10,23	9,872	9,783
- Y-ACC-Anteile (GBP)	5.563.784	1,254	1,167	1,124
- Y-ACC-Anteile (EUR)	82.985	11,22	10,40	9,741
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	9,066	7,912	7,665
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	90.420	11,02	10,41	10,16
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,834	0,811	0,810
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,445	8,180	7,943
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,869	7,174	7,194
Global Bond Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	197.646.192	1,068	1,010	1,069
- A-ACC-Anteile (USD)	5.102.700	13,58	12,56	13,07
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	944.676	10,70	10,03	9,997
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.767.736	13,38	12,77	12,95
- B1-ACC-Anteile (EUR)	30.610	9,891	9,813	-
- I-ACC-Anteile (USD)	31.307.357	11,17	10,27	10,63
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	25.495.316	10,02	9,509	9,593
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	9.817.866	1,055	-	-
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	1.498.973	10,28	9,916	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	52.362.339	10,71	9,868	10,23
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.647.354	9,022	8,582	8,672
Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	534.667	11,32	10,34*	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.831.145	14,12	13,78*	13,18
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	895.882	11,40	10,79*	10,70
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	20.255.014	9,714	9,216*	9,142
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.239.923	9,350	8,803*	8,688
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.068.413	14,10	12,91*	12,72
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.629.885	12,95	12,21*	12,07
Global High Yield Fund [4,8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.817.491	16,33	15,38	14,13
- A-Anteile (EUR) (hedged)	866.433	7,881	7,946	7,804
- Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.171.252	1.287	1.220	1.107
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	3.086.648	7,409	7,492	7,362
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.814.999	17,25	17,32	15,47
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.805.520	7,402	7,485	7,362
- I-Anteile (EUR) (hedged)	106.165	7,878	7,946	7,806
- I-ACC-Anteile (USD)	20.452	12,17	11,39	10,40
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.778	1,034	1,033	0,940
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	0,861	0,915	0,881
- Y-ACC-Anteile (USD)	89.034	12,56	11,76	10,75
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	27.510	8,631	8,658	8,424
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	43.556	7,385	7,465	7,345
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD				
- Y-Anteile (USD)	6.401.840	10,44	9,667	9,117
- A-Anteile (EUR)	24.921	9,953	9,794	8,965
- A-ACC-Anteile (EUR)	117.462	11,46	10,84	9,520
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	39.859	11,06	10,20	9,149
- I-Anteile (EUR)	10.768	10,31	10,13	9,282

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	271.716	14,74	13,87	12,12
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.425	16,92	15,27	13,39
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	395.207	14,08	12,91	11,53
- Y-Anteile (EUR)	11.461	10,28	10,12	9,255
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.089	9,958	9,551	8,922
Global Income Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.804.132	13,83	12,74	12,06
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	348.155	8,314	8,124	8,123
- A-ACC-Anteile (EUR)	96.126	10,80	10,57	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	305.518	1.213	1.126	1.055
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.854.532	11,84	11,11	10,71
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.442.074	8,704	8,547	8,637
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	298.297	91,25	89,62	90,39
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	15.478.858	8,357	8,386	8,565
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	4.736.357	9,891	9,941	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	24.400	9,861	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.772	9,801	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	39.237	0,985	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	4.829.861	948,9	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	41.252	98,02	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)	66.135	0,971	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.909.954	9,418	9,070	8,968
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	6.298	10,06	10,35	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	14.284.422	7,881	7,731	7,792
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	817.920	8,380	8,218	8,282
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	34.083.595	8,025	7,953	8,097
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	66.135	0,982	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.349	9,912	10,29	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	12.626.280	6,772	6,762	6,944
- B-ACC-Anteile (USD)	4.583.430	11,83	11,01	10,53
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	92.583.677	9,800	9,933	10,24
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	20.972.175	948,4	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	91.782	10,34	10,21	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	46.597	10,50	9,937	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	22.158	9,885	10,12	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	27.354	10,07	9,876	-
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.762	9,912	-	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.762	9,912	-	-
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	463	10,05	10,34	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	2.623.471	7,854	7,753	7,859
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	9,794	10,24	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	31.823.295	6,271	6,301	6,515
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.245.872	11,84	11,03	10,58
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	6.869.104	8,996	8,782	8,805
Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	4.655.871	11,90*	11,03	11,16
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.445.150	1,349*	1,277	1,273
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.492.123	12,42*	11,93	12,05
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	591.124	11,12*	10,41	10,23
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.875.716	12,04*	11,58	11,71
- I-ACC-Anteile (USD)	871.084	10,93*	10,09	10,18
- I-Anteile (GBP) (hedged)	15.656.950	1,049*	0,993	0,990
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.582.250	10,60*	10,14	10,21
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	51.622.328	1,137*	1,068	1,057
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	29.079.090	1,396*	1,322	1,318
- Y-ACC-Anteile (USD)	862.584	10,90*	10,07	10,18
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.801.481	12,79*	12,25	12,36
Global Short Duration Income Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.672.101	13,67	12,79	11,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.786.120	12,29	12,21	10,93
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.216	1.009	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.881.904	10,82	10,29	9,685

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Global Short Duration Income Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	7.783	3.047	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	20.557	10,14	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	856.861	10,16	10,14	10,01
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	2.359	9,281	9,844	9,400
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	891.717	0,918	0,977	0,959
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	10.481.184	10,08	10,15	10,05
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	1.027.553	0,963	1,004	0,968
- A-MDIST-Anteile (USD)	5.090.220	6,845	6,707	6,489
- A-MDIST-Anteile (EUR)	3.456.867	7,479	7,785	7,291
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.713.456	8,733	9,050	8,323
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.962.333	9,442	9,466	9,155
- B1-ACC-Anteile (EUR)	193.938	10,33	10,36	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	114.688	10,61	10,20	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	4.669	9,869	10,27	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.263	10,15	10,11	-
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	365.390	9,970	-	-
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	304.928	9,969	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	17.434.877	10,58	10,09	9,518
- E-MDIST-Anteile (EUR)	7.587.721	7,480	7,785	7,292
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	1.713.420	8,689	9,018	8,316
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.798.831	9,213	9,276	8,990
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2.032.391	1,029	1,005	0,957
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.404.603	12,84	11,97	11,01
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.532.038	12,84	12,70	11,32
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.921.907	11,12	10,53	9,869
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.642	10,23	10,18	9,998
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	99.284	9,616	10,15	9,650
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	473.894	1,017	1,011	0,997
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.577	10,16	-	-
Strategic Bond Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.832.643	11,57	10,92	10,50
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.975.251	9,139	9,008	8,975
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.985.845	11,16	10,71	10,48
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.514.659	14,27	13,33	12,67
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	3.615	120,4	116,1	113,5
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.568.314	6,958	6,929	7,066
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	66.041	9,054	8,716	8,556
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	11.970	7,900	7,899	8,075
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.964.082	9,992	9,644	9,494
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.799.958	6,459	6,473	6,641
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.146.555	9,579	9,117	8,846
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	747.892	9,911	9,391	9,064
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	2.543.296	8,689	8,569	8,534
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	705.582	0,900	0,874	0,863
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.265	10,17	9,538	9,113
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.876.162	12,08	11,52	11,20
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	327.206	8,537	8,408	8,430
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	65.580	11,86	11,31	10,29
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,22	10,46	10,12
- I-ACC-Anteile (EUR)	73.703	12,05	11,43	10,34
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,34	10,52	10,12
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	61.253.217	1,028	1,049	1,051
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	37.500	1,023	1,046	1,050
- Y-ACC-Anteile (EUR)	457.724	12,00	11,39	10,33
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	1.856	10,31	10,51	10,12
US Dollar Bond Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	28.828.930	7,127	6,882	7,238
- A-ACC-Anteile (USD)	28.807.720	17,70	16,53	16,84
- A-ACC-Anteile (CZK)	32.067	1.233	1.233	1.137
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	938.035	10,76	10,22	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	54.234.471	11,99	11,11	11,23

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
US Dollar Bond Fund [8] - USD				
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.835.864	100,4	96,08	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	100.857.850	7,826	7,761	8,341
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	538.771.024	7,834	7,834	8,448
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	10.001.934	9,684	9,657	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	1.810.192	9,510	9,594	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	25.280.154	0,968	0,962	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	67.099.173	906,7	948,4	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	31.531.990	90,54	91,92	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	242.841.336	0,910	0,919	1,000
- A-MDIST-Anteile (USD)	39.082.732	11,33	10,94	11,53
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.982.764	9,694	9,520	10,27
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	66.490.483	0,955	0,951	1,027
- B-ACC-Anteile (USD)	476.514	10,32	9,735	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.213.132	9,671	9,687	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	516.961	944,4	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	3.850	9,955	9,973	-
- D-ACC-Anteile (USD)	658.882	11,28	10,57	10,80
- I-ACC-Anteile (USD)	49.456.558	12,24	11,37	11,52
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9,918	9,781	9,593
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	23.200	8,736	8,471	8,961
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.408.041	10,26	9,688	10,00
- I-MDIST-Anteile (RMB)	351	101,0	-	-
- I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	3.509	96,51	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	259.354	0,952	0,943	0,953
- Y-Anteile (USD)	1.049.312	10,44	10,07	10,51
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.326.144	17,51	16,28	16,53
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	40.798	9,457	9,202	9,750
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.786.877	10,22	9,665	10,00
- Y-MDIST-Anteile (USD)	2.580.542	10,07	9,731	10,25
US High Yield Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	12.002.464	11,34*	11,29	11,13
- A-Anteile (EUR)	4.359.415	8,322*	8,802	8,416
- A-Anteile (GBP)	177.519	12,74*	13,54	13,31
- A-ACC-Anteile (USD)	5.318.938	18,21*	17,19	16,12
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.823.030	29,22*	29,31	26,60
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.025.830	14,67*	14,08	13,45
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	854.850	5.128*	4.771	4.186
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.356.497	7,274*	7,519	7,691
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.879	10,01*	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	163.261	931,4*	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.619	94,91*	99,65	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	48.333.537	10,38*	10,36	10,25
- A-MDIST-Anteile (SGD)	7.117.080	0,808*	0,842	0,814
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	526.195	9,269*	9,322	9,362
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.298.869	9,966*	9,940	9,809
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	7.387.594	9,931*	9,992	9,895
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	13.470.454	7,707*	7,796	7,796
- B-ACC-Anteile (USD)	335.655	11,35*	10,82	10,26
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	4.851.348	9,241*	9,648	9,972
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	725.404	927,9*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	83.298	12,08*	11,63	11,13
- D-MDIST-Anteile (USD)	8.255	9,731*	9,712	9,611
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.568.205	7,664*	7,780	7,844
- I-Anteile (EUR) (hedged)	20.203.834	8,476*	8,582	8,615
- I-ACC-Anteile (USD)	26.897.853	17,32*	16,25	15,14
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.512	13,38*	12,77	12,11
- I-MDIST-Anteile (USD)	1.534.466	9,015*	8,997	8,903
- RY-Anteile (USD)	54.580	9,698*	9,655	9,513
- RY-ACC-Anteile (USD)	265.193	12,03*	11,29	10,51
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.513.141	1,983*	1,987	1,844
- Y-Anteile (USD)	494.743	9,757*	9,714	9,570
- Y-Anteile (EUR)	193.244	11,70*	12,37	11,83
- Y-Anteile (GBP)	441.978	1,174*	1,248	1,228
- Y-ACC-Anteile (USD)	13.551.528	26,72*	25,11	23,43
- Y-ACC-Anteile (EUR)	163.024	14,72*	14,68	13,25

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
US High Yield Fund [8] - USD				
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.836.665	12,76*	12,51	12,16
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.265.383	16,67*	15,94	15,15
- Y-MDIST-Anteile (USD)	194.451	9,387*	9,369	9,270
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	340.405	0,854*	0,889	0,860
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	437.675	9,026*	9,078	9,114
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	336.870	9,488*	9,458	9,334
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.023.433	7,627*	7,749	7,811

Geldmarktnahe Fonds

Euro Cash Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	12.156.715	9,1151	9,1554	8,8929
- A-ACC-Anteile (EUR)	48.363.550	11,1457	10,8134	10,4383
- E-ACC-Anteile (EUR)	17.678.384	10,3574	10,0486	9,7001
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.694.514	10,7874	10,4524	10,0761
- W-ACC-Anteile (EUR)	374.432	10,3460	10,0275	9,6699
- X-ACC-Anteile (EUR)	3.059.225	10,7283	10,3848	10,0009
- Y-ACC-Anteile (EUR)	23.835.757	10,7833	10,4513	10,0785
US Dollar Cash Fund [8] - USD				
- A-Anteile (USD)	45.208.089	12,2477	12,2943	12,0073
- A-ACC-Anteile (USD)	99.094.596	12,8676	12,2775	11,6518
- A-ACC-Anteile (HKD)	21.002.524	11,3501	10,9197	10,4015
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	20.682.130	1,1251	1,0740	1,0225
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	48.035.400	11,6793	11,0477	10,3612
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.781.571	9,9915	10,0528	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	4.283.766	9,9611	10,1032	-
- W-ACC-Anteile (USD)	979.514	11,7429	11,1895	10,6103
- Y-ACC-Anteile (USD)	43.206.979	12,2891	11,7141	11,1059

Fidelity Lifestyle Funds

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	447.103	24,91	25,00	24,42
Fidelity Target™ 2025 Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	832.259	40,12*	39,55	39,19*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.640.902	16,82*	16,31	16,05*
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.956.998	30,74*	29,59	28,93*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1.672.999	10,19*	9,633	9,263*
Fidelity Target™ 2030 Fund [8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.540.052	49,09*	48,85	44,71*
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.292.459	20,14*	19,78	18,06*
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.139.311	38,18*	37,21	33,69*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.606.723	11,20*	10,75	9,585*
Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	542.008	44,82*	45,46	39,53*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.470.443	46,29*	46,86	40,71*
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.242.620	42,64*	42,75	36,77*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	3.040.288	11,57*	11,43	9,687*
Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	582.677	47,21*	47,93	41,30*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.223.957	48,77*	49,38	42,52*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.313	16,38*	16,36	13,86*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	10.576	10,74*	10,97	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.797.224	45,01*	45,12	38,52*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.778.720	11,91*	11,78	9,892*

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	219.295	20,56*	20,85	17,93*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.409.573	20,64*	20,90	17,96*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.499	10,73*	10,98	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.345.470	23,04*	23,11	19,66*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.566.481	11,96*	11,83	9,908*
Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	492.986	20,54*	20,84	17,91*
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.834.506	20,62*	20,88	17,95*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,73*	10,97	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.372.992	23,03*	23,10	19,65*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	981.587	11,98*	11,83	9,908*
Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	114.950	13,51*	13,70	11,78*
- A-ACC-Anteile (EUR)	511.325	13,52*	13,69	11,76*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,73*	10,97	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.599.553	14,13*	14,17	12,06*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	352.804	11,98*	11,83	9,910*
Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	90.658	13,50*	13,69	11,77*
- A-ACC-Anteile (EUR)	206.251	13,52*	13,69	11,76*
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	10.511	14,52*	14,51	12,27*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,73*	10,97	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.497.969	14,14*	14,17	12,06*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	291.014	11,99*	11,84	9,914*
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR				
- A-Anteile (EUR)	389.477	40,86	41,04	39,90
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.745	14,77	14,40	13,97
- P-ACC-Anteile (EUR)	691.080	24,59	23,86	23,02

Institutional Target Fonds

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	977.090	27,41*	26,33*	24,83
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.515.869	29,88*	28,76	27,33
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	19.823.413	36,24*	35,01	31,02
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	17.039.857	40,24*	39,50	34,30
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	13.369.618	42,22*	41,44	35,99
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	21.883.138	22,29*	21,87	19,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	17.507.437	22,50*	22,08	19,18
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.304.513	14,07*	13,81	12,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.552.202	14,03*	13,78	11,98

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Absolute Return Funds				
Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	841.907	11,17	10,86	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.689.354	10,74	11,09	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.454	1.018	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	472.659	9,830	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	1.182.786	3.527	3.371	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	13.146.998	13,43	12,93	11,10
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	93.807	1,087	1,078	-
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	4.531.507	12,88	12,51	11,00
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	10.147.198	12,02	11,88	10,62
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	1,243	1,227	1,096
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	61.333.119	1,384	1,333	1,155
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	1.769.809	13,46	12,92	11,26
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.493.456	9,924	-	-
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.555.898	10,28	10,01	-
- SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	10,30	10,01	-
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	785.061	1,315	1,270	1,112
- X-ACC-Anteile (USD)	1.190.772	10,52	10,01	-
- X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.607	10,07	-	-
- X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.762	10,25	-	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	4.856.650	13,35	12,85	11,22
- Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	80.058	9,460	-	-
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	7.833.881	12,44	12,19	10,81
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	189.609	11,06	10,62	10,04
- A-ACC-Anteile (SGD)	640.184	1,049	1,052	0,973
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	218.359	10,30	10,05	9,670
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	1,068	1,043	1,002
- A-MDIST-Anteile (USD)	140.090	9,129	9,191	9,386
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	117.793	10,14	9,927	9,573
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	11,42	10,89	10,22
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	11,74	11,88	10,80
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	1,117	1,068	1,008
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.823.419	11,32	10,81	10,17
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	1,074	1,072	0,985
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	10,53	10,23	9,794
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	733.258	11,75*	11,60	10,92
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.216	994,8*	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	717.498	10,73*	10,78	10,33
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	6.633	3.003*	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	20.557	9,997*	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	70.324	1,031*	1,035	-
- I-ACC-Anteile (USD)	920.045	12,32*	12,06	11,26
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.465.156	11,29*	11,23	10,65
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	4.487.401	1,202*	1,177	1,102
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	278.063	1,195*	1,171	1,098
- X-ACC-Anteile (USD)	190.789	10,30*	9,997	-
- X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.607	10,12*	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	671.842	12,25*	12,00	11,21
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	709.728	11,20*	11,15	10,60
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds				
Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	162.453	229,1	224,2	200,6
- I-ACC-Anteile (EUR)	195.892	208,6	216,8	187,7
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.282.827	1.941	2.098	1.620

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik in Erläuterung 2.

Aufstellung der Nettoinventarwerte pro Anteil zum 30 April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.25:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.24:	Nettoinventarwert pro Anteil zum 30.04.23:
Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD				
- I-ACC-Anteile (EUR)	505.794	413,0	405,0	340,7

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025

		Aktienfonds:		
NAME	Zusammengefasst	All China Equity ESG Fund[2,4,8]	America Fund[8]	American Growth Fund[8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	4.023.691.910	119.332	41.171.133	9.119.605
Zinserträge aus Swaps	142.749.158	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	79.015.702	-	1.305	-
Nettoertrag	4.245.456.770	119.332	41.172.438	9.119.605
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.630.043.644	58.997	41.065.839	11.822.327
Verwaltungsaufwand	353.769.535	14.002	8.299.272	2.536.055
Staatliche Steuern	62.796.548	2.425	1.460.247	437.533
Depotgebühren	20.871.681	4.801	99.042	32.427
Vertriebsgebühren	56.115.188	36	904.936	205.249
Erfolgsabhängige Gebühren	39.945	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	28.108.586	925	600.359	173.953
Aufwand insgesamt	2.151.745.127	81.186	52.429.695	15.207.544
Zinsaufwand für Swaps	122.606.808	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	63.679.094	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(5.389.024)	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	(8.750)	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	(16.501)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(4.636.228)	(3.294)	-	-
Aufwandsrückerstattung	(2.522.945)	-	-	-
Nettoaufwendungen	2.325.457.581	77.892	52.429.695	15.207.544
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.919.999.189	41.440	(11.257.257)	(6.087.939)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	7.911.420.807	(161.757)	195.364.576	127.715.626
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	44.849.212	(1.353)	(16.454)	10.709
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	41.010.246	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	693.332	(3.166)	8.961.705	202.431
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	32.132.833	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(137.130.454)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(27.830.251)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(840.955.353)	240.690	(216.382.206)	(105.426.240)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	4.501.930	24	2.641	182
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(11.702.374)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	208.195.922	8.056	9.028.030	278.137
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(296.029)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	80.331.704	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	2.466.517	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	9.227.687.231	123.934	(14.298.965)	16.692.906
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(1.208.277.082)	-	(204.052)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	36.005.041.884	24.108	387.156.991	196.183.922
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(39.521.072.010)	(3.421)	(499.066.849)	(202.346.872)
Ertragsausgleich	(91.984.412)	191	7.021	188.464
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(3.608.014.538)	20.878	(111.902.837)	(5.974.486)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	4.411.395.611	144.812	(126.405.854)	10.718.420
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	142.466.374.879*	4.765.919	3.133.776.152	871.284.134
Ende des Jahres	146.877.770.490**	4.910.731	3.007.370.298	882.002.554

* Das zusammengefasste Gesamtnettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. April 2025 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 138.834.359.633 USD zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen neu berechnet.
** Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2025 belief sich, zu den am 30. April 2025 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 129.430.600.767 EUR.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

ASEAN Fund[8]	Asia Equity ESG Fund[8]	Asia Equity II ESG Fund[1,3,4,5,8]	Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund[8]	Asian Special Situations Fund[8]	Australian Diversified Equity Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	AUD
36.415.269	59.890.217	21.769.442	37.779.942	44.972.663	40.966.529	16.468.110
-	-	-	-	-	-	-
-	1.649	-	376	201.718	3.248	10.265
36.415.269	59.891.866	21.769.442	37.780.318	45.174.381	40.969.777	16.478.375
11.347.290	33.257.394	8.398.085	17.112.269	11.400.586	21.670.314	7.574.098
2.169.353	5.994.159	3.433.932	3.029.764	1.893.002	4.177.789	1.700.744
360.451	1.098.650	105.320	599.206	417.060	705.927	262.143
484.210	1.031.417	388.874	267.186	465.220	708.197	62.357
43.498	408.636	-	957.148	51.605	151.940	-
-	-	-	-	-	-	-
175.273	541.075	198.494	298.713	227.789	368.571	100.188
14.580.075	42.331.331	12.524.705	22.264.286	14.455.262	27.782.738	9.699.530
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	174.605	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(69.230)	(54.949)	-	-	(24.685)	(27.073)	-
-	-	-	-	-	-	-
14.510.845	42.276.382	12.524.705	22.264.286	14.605.182	27.755.665	9.699.530
21.904.424	17.615.484	9.244.737	15.516.032	30.569.199	13.214.112	6.778.845
8.904.454	11.292.766	(5.702.565)	(68.099.881)	42.427.792	(17.451.510)	61.623.002
(41.646)	(1.516.303)	(451.049)	(648.461)	(83.535)	55.413	987
-	-	-	-	1.366.886	-	-
-	1.688.222	-	535.837	-	2.631.409	-
-	-	-	-	-	-	(824.121)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
21.816.060	101.768.712	51.755.512	102.837.737	(80.033.655)	110.091.693	(29.918.168)
46.152	70.897	30.631	28.196	9.246	57.008	(8.864)
-	-	-	-	1.735	-	-
-	306.678	-	477.576	-	239.221	-
-	-	-	-	-	-	(791.004)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
52.629.444	131.226.456	54.877.266	50.647.036	(5.742.332)	108.837.346	36.860.677
(6.081.982)	(887.949)	-	(843.091)	(5.931.890)	(575.319)	(4.496.680)
286.336.449	879.008.791	32.144.324	146.216.119	281.447.588	136.917.657	46.478.761
(394.123.856)	(1.105.786.726)	(88.349.473)	(695.157.717)	(470.230.930)	(487.789.589)	(128.642.503)
(2.181.495)	(1.925.189)	(377.281)	(5.238.516)	(2.371.284)	(2.405.822)	(175.645)
(109.968.902)	(228.703.124)	(56.582.430)	(554.180.114)	(191.154.626)	(353.277.754)	(82.339.387)
(63.421.440)	(98.364.617)	(1.705.164)	(504.376.169)	(202.828.848)	(245.015.727)	(49.975.390)
874.367.574	2.865.685.799	1.033.215.158	1.845.457.525	1.336.842.564	1.983.323.437	558.253.652
810.946.134	2.767.321.182	1.031.509.994	1.341.081.356	1.134.013.716	1.738.307.710	508.278.262

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	China A Shares Fund[2,4,8]	China Consumer Fund[8]	China Focus Fund	China Innovation Fund[8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	87.576	70.543.641	107.467.464	2.733.444
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	5.531.339	-	488.108
Nettoertrag	87.576	76.074.980	107.467.464	3.221.552
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	38.754	38.099.359	28.744.669	1.860.358
Verwaltungsaufwand	9.221	7.952.341	5.366.941	434.407
Staatliche Steuern	1.650	1.453.896	990.065	62.908
Depotgebühren	3.205	424.389	371.178	53.349
Vertriebsgebühren	760	2.641.205	398.291	69.280
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	614	557.286	459.780	23.855
Aufwand insgesamt	54.204	51.128.476	36.330.924	2.504.157
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	5.412.108	-	484.642
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(2.181)	-	-	(14.684)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	52.023	56.540.584	36.330.924	2.974.115
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	35.553	19.534.396	71.136.540	247.437
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(423.870)	(514.797.758)	(112.312.735)	(603.517)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	1.116	442.076	214.800	1.023.583
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	(30.970.828)	-	(1.535.691)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(571)	(721.271)	-	(76.844)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	788.922	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	284.798	744.830.705	198.852.640	11.380.184
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	489	(12.973)	(87.389)	1.366
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	5.343.982	-	33.922
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	930	403.584	-	135.972
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(101.555)	224.840.835	157.803.856	10.606.412
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(14.152)	(21.717.951)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	298.495	471.057.949	962.309.858	29.153.522
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(860.351)	(730.643.971)	(1.797.773.451)	(30.631.465)
Ertragsausgleich	(8.075)	(2.583.948)	(20.765.603)	(93.392)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(569.931)	(262.169.970)	(856.229.196)	(1.571.335)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(671.486)	(37.343.287)	(720.143.291)	9.035.077
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	3.723.622	3.000.777.143	2.953.440.912	124.349.522
Ende des Jahres	3.052.136	2.963.433.856	2.233.297.621	133.384.599

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Climate Solutions Fund[4,9]	Emerging Asia Fund[8]	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Equity ESG Fund[8]	Emerging Markets Ex China Fund[4,8]	Emerging Markets Fund[8]	Euro 50 Index Fund
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
519.468	10.442.730	10.092.041	35.002.568	221.676	60.747.953	15.273.941
-	-	-	-	-	-	-
-	-	238	-	-	1.950	12.836
519.468	10.442.730	10.092.279	35.002.568	221.676	60.749.903	15.286.777
358.310	4.651.023	3.050.905	10.074.427	85.562	36.561.327	877.054
74.660	884.385	637.000	1.180.520	19.710	6.570.136	1.506.209
12.184	162.322	96.562	242.626	3.687	1.224.996	-
24.720	201.909	237.694	516.921	11.780	1.352.059	131.781
40.065	77.722	107.625	26	43	618.779	-
-	-	-	-	-	-	-
5.639	80.249	24.753	241.761	1.479	605.501	104.041
515.578	6.057.610	4.154.539	12.256.281	122.261	46.932.798	2.619.085
-	-	-	-	-	-	-
-	-	497	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(15.392)	(27.381)	(70.233)	(86.782)	(9.786)	(233.703)	(1.197.217)
-	-	-	-	-	-	-
500.186	6.030.229	4.084.803	12.169.499	112.475	46.699.095	1.421.868
19.282	4.412.501	6.007.476	22.833.069	109.201	14.050.808	13.864.909
3.081.956	12.583.998	15.646.077	(26.550.250)	377.975	221.964.803	31.178.449
(7.118)	(25.012)	14.054.851	(419.118)	1.675	(420.596)	2.909
-	-	38.269	-	-	-	-
(315)	483.697	45.842	853.990	-	1.621.467	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	18.978
-	-	-	-	-	-	-
(938.177)	111.967	10.699.011	33.383.408	(267.860)	(181.660.498)	(10.989.503)
3.558	10.688	(19.647)	29.561	(35)	92.003	(68)
-	-	-	-	-	-	-
1.291	110.266	15.700	788.432	-	(5.210)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	393.512
-	-	-	-	-	-	-
2.160.477	17.688.105	46.487.579	30.919.092	220.956	55.642.777	34.469.186
-	(101.223)	(31.127.897)	(4.010.809)	-	(10.439.830)	(6.498.907)
8.852.561	164.258.785	18.438.402	309.921.154	1.043.323	420.041.757	263.486.082
(13.489.120)	(231.408.864)	(25.126.506)	(787.500.136)	(872.103)	(729.765.286)	(213.228.901)
64.005	(595.733)	(19.100)	(5.842.432)	(2.324)	(886.712)	803.265
(4.572.554)	(67.745.812)	(6.707.204)	(483.421.414)	168.896	(310.610.241)	51.060.446
(2.412.077)	(50.158.930)	8.652.478	(456.513.131)	389.852	(265.407.294)	79.030.725
26.930.930	459.317.309	247.374.660	1.563.616.154	7.551.031	3.254.213.744	533.944.676
24.518.853	409.158.379	256.027.138	1.107.103.023	7.940.883	2.988.806.450	612.975.401

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Europe Equity ESG Fund[8]	European Dynamic Growth Fund[8]	European Growth Fund[8]	European Larger Companies Fund[8]
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	5.345.213	43.033.668	231.798.597	6.950.743
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	3.132	25.345	15.597	1.461
Nettoertrag	5.348.345	43.059.013	231.814.194	6.952.204
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	2.801.242	28.077.682	103.562.154	2.482.724
Verwaltungsaufwand	645.625	5.055.173	21.541.415	538.659
Staatliche Steuern	101.102	944.292	3.528.734	89.180
Depotgebühren	30.827	212.812	641.642	60.958
Vertriebsgebühren	127.344	1.020.251	163.527	138.416
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	37.704	458.675	1.343.749	37.513
Aufwand insgesamt	3.743.844	35.768.885	130.781.221	3.347.450
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(10.248)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	3.743.844	35.768.885	130.781.221	3.337.202
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.604.501	7.290.128	101.032.973	3.615.002
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(732.355)	352.314.656	110.749.349	9.971.793
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(25.443)	277.676	498.682	26.362
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	10.941	(6.347.794)	(1.511.458)	(157.401)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(318.801)	3.292.453	(998.351)	228.084
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	7.834.322	(373.148.274)	764.399.250	13.537.251
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	2.623	(17.997)	23.471	(2.540)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(102.360)	(4.913.553)	(520.068)	(2.715)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(15.107)	2.772.877	(91.045)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	8.258.321	(18.479.828)	973.582.803	27.215.836
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(1.030.613)	(288.100)	(94.032.520)	(457.685)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	16.136.496	86.572.643	337.160.551	57.549.788
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(55.763.801)	(846.842.285)	(558.631.967)	(105.161.162)
Ertragsausgleich	(325.545)	(2.802.271)	(1.460.382)	(552.819)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(39.952.850)	(763.071.913)	(222.931.798)	(48.164.193)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(32.725.142)	(781.839.841)	656.618.485	(21.406.042)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	214.410.579	2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901
Ende des Jahres	181.685.437	2.001.714.187	7.289.113.220	186.883.859

European Smaller Companies Fund	European Smaller Companies ESG Fund[4,8]	FIRST All Country World Fund[8]	Future Connectivity Fund[8]	Germany Fund[8]	Global Consumer Brands Fund[8]	Global Demographics Fund[8]
EUR	EUR	USD	USD	EUR	USD	USD
29.111.679	2.959.594	3.922.049	2.181.419	13.010.954	10.931.343	8.808.336
-	-	-	-	-	-	-
-	-	692	39	-	-	3.994
29.111.679	2.959.594	3.922.741	2.181.458	13.010.954	10.931.343	8.812.330
14.175.240	884.563	2.877.300	3.516.444	9.540.760	14.386.890	12.222.777
2.856.845	65.668	591.274	801.341	2.074.289	3.132.124	2.614.084
506.513	12.366	115.781	121.364	323.515	551.879	463.901
181.853	35.593	33.584	23.773	64.324	95.863	94.726
202.921	-	175.805	226.478	-	1.079.606	844.732
-	-	-	-	-	-	-
216.907	20.244	60.758	45.477	131.085	206.910	180.734
18.140.279	1.018.434	3.854.502	4.734.877	12.133.973	19.453.272	16.420.954
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(6.757)	-	(922)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
18.140.279	1.011.677	3.854.502	4.733.955	12.133.973	19.453.272	16.420.954
10.971.400	1.947.917	68.239	(2.552.497)	876.981	(8.521.929)	(7.608.624)
23.597.604	8.629.685	21.268.080	13.707.785	42.133.565	106.862.251	49.689.085
29.916	8.026	26.454	(4.369)	4.042	56.788.214	(137.737)
-	-	-	-	-	-	-
3.569.658	-	-	73.402	(561.272)	623.076	7.872.838
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(7.660)	-	-	-	(263.735)
-	-	-	-	-	-	-
(54.729.901)	(8.829.963)	(2.652.074)	(1.764.466)	98.512.010	(153.240.944)	(65.154.269)
(26.187)	(291)	26.141	10.740	(7)	(1.993)	14.515
-	-	-	-	-	-	-
(411.412)	-	-	17.550	(359.838)	547.414	4.783.595
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	971.893
-	-	-	-	-	-	-
(16.998.922)	1.755.374	18.729.180	9.488.145	140.605.481	3.056.089	(9.832.439)
(3.405.762)	-	(72)	-	(2.665.078)	-	-
337.554.446	1.327.726	142.495.128	4.071.139	257.012.707	26.830.585	84.988.970
(281.137.981)	(277.877)	(32.510.619)	(71.016.769)	(117.315.947)	(230.400.049)	(321.698.754)
(72.039)	10.611	218.731	329.019	24.489	696.873	676.104
56.344.426	1.060.460	110.203.240	(66.616.611)	139.721.249	(202.872.591)	(236.033.680)
35.939.742	2.815.834	128.932.348	(57.128.466)	277.661.652	(199.816.502)	(245.866.119)
1.068.583.620	101.863.759	276.035.746	259.023.837	624.367.633	1.151.942.493	1.068.130.579
1.104.523.362	104.679.593	404.968.094	201.895.371	902.029.285	952.125.991	822.264.460

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Global Financial Services Fund[8]	Global Focus Fund[8]	Global Healthcare Fund[8]	Global Industrials Fund
WÄHRUNG	EUR	USD	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	25.452.393	6.504.242	16.582.658	13.642.721
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	-
Nettoertrag	25.452.393	6.504.242	16.582.658	13.642.721
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	15.823.923	11.101.743	21.093.870	8.183.528
Verwaltungsaufwand	3.192.983	2.419.308	4.395.467	1.822.430
Staatliche Steuern	575.493	402.815	781.930	325.537
Depotgebühren	171.261	70.290	120.805	87.255
Vertriebsgebühren	639.578	1.440.895	1.455.540	761.061
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	250.855	155.427	303.967	126.547
Aufwand insgesamt	20.654.093	15.590.478	28.151.579	11.306.358
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	5.787	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(215)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	20.653.878	15.590.478	28.157.366	11.306.358
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4.798.515	(9.086.236)	(11.574.708)	2.336.363
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	122.958.410	138.850.871	102.907.966	45.020.179
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(214.679)	140.269	(638.593)	1.000.111
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(81.688)	2.558.819	36.023	15.089
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	(2.356.210)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	1.296	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	24.664.069	(64.617.527)	(274.835.590)	(97.077.353)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	41.414	10.332	82.608	33.852
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(290.070)	1.522.785	27.128	22.987
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	(18.963)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	151.875.971	69.379.313	(186.369.043)	(48.648.772)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(678.147)	(3.871)	-	(255.679)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	793.816.779	110.533.678	329.542.211	440.959.872
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(673.549.471)	(278.322.432)	(413.943.117)	(306.316.968)
Ertragsausgleich	559.595	761.001	753.832	(496.689)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	120.826.903	(167.027.753)	(83.647.074)	134.146.215
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	272.024.727	(97.652.311)	(270.016.117)	85.241.764
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	1.165.587.929	852.799.538	1.578.014.936	580.124.166
Ende des Jahres	1.437.612.656	755.147.227	1.307.998.819	665.365.930

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Global Low Volatility Equity Fund[4]	Global Technology Fund[8]	Global Thematic Opportunities Fund[8]	Greater China Fund[8]	Greater China Fund II[1,3,4,5,8]	Iberia Fund[8]	India Focus Fund[7,8]
USD	EUR	USD	USD	USD	EUR	USD
281.706	278.370.607	24.215.253	18.310.399	15.271.314	7.108.300	25.719.475
-	-	-	-	-	-	-
-	29.005	47	-	-	8.884	-
281.706	278.399.612	24.215.300	18.310.399	15.271.314	7.117.184	25.719.475
69.060	288.911.169	23.645.541	9.980.029	5.070.824	2.554.954	35.951.350
17.930	58.089.423	5.052.849	2.172.074	1.170.892	581.700	7.486.753
3.802	10.726.684	844.235	342.792	63.595	93.595	1.444.025
11.261	2.223.148	215.429	244.552	203.391	52.271	805.260
297	8.819.439	33.319	559.028	-	154.643	131.152
-	-	-	-	-	-	-
2.680	4.273.754	317.187	136.373	120.179	36.640	531.282
105.030	373.043.617	30.108.560	13.434.848	6.628.881	3.473.803	46.349.822
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(8.214)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(6.104)	-	-	(410)	-	(862)	(5)
-	-	-	-	-	-	-
90.712	373.043.617	30.108.560	13.434.438	6.628.881	3.472.941	46.349.817
190.994	(94.644.005)	(5.893.260)	4.875.961	8.642.433	3.644.243	(20.630.342)
6.651.161	3.286.150.818	144.998.258	34.821.548	28.087.643	24.256.809	258.470.133
(15.566)	(7.665.377)	25.414.055	(163.273)	(46.411)	(8.152)	(1.737.677)
-	-	-	-	-	-	-
(1.574)	15.974.594	-	-	-	-	(1.049)
-	-	(48.401)	-	-	-	-
-	-	(56.802)	-	-	305.208	-
-	-	-	-	-	-	-
(3.615.348)	(2.762.825.922)	(95.590.996)	5.559.967	9.599.947	8.512.397	(64.420.607)
3.171	70.563	42.114	4.155	1.787	1.009	15.207
-	-	-	-	-	-	-
492	4.720.964	-	-	-	-	(673)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	262.202	-	-	(97.520)	-
-	-	-	-	-	-	-
3.213.330	441.781.635	69.127.170	45.098.358	46.285.399	36.613.994	171.694.992
(40.318)	(651.098)	(86.104)	-	-	(230.968)	-
2.846.426	3.578.208.726	33.615.370	105.246.609	21.097.122	98.944.639	518.959.417
(34.793.023)	(2.697.229.115)	(244.809.356)	(253.772.001)	(59.640.995)	(75.176.129)	(347.507.066)
(150.458)	(2.151.211)	323.603	(1.811.054)	(425.759)	183.035	68.624
(32.097.055)	878.828.400	(210.870.383)	(150.336.446)	(38.969.632)	23.951.545	171.520.975
(28.924.043)	1.319.958.937	(141.829.317)	(105.238.088)	7.315.767	60.334.571	343.215.967
33.992.229	19.954.266.177	1.699.574.479	757.743.899	609.129.320	166.254.948	2.579.552.677
5.068.186	21.274.225.114	1.557.745.162	652.505.811	616.445.087	226.589.519	2.922.768.644

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Indonesia Fund	Italy Fund[8]	Japan Equity ESG Fund[8]	Japan Growth Fund[8]
WÄHRUNG	USD	EUR	JPY	JPY
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	9.578.139	11.992.073	866.462.029	102.232.251
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	2.012	-	-
Nettoertrag	9.578.139	11.994.085	866.462.029	102.232.251
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	2.727.550	4.376.367	669.476.908	62.963.195
Verwaltungsaufwand	631.169	979.020	151.587.463	15.485.868
Staatliche Steuern	98.006	163.071	23.778.827	3.701.993
Depotgebühren	149.505	52.067	5.500.956	3.723.668
Vertriebsgebühren	-	639.416	9.393.656	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	36.549	63.344	8.989.276	1.375.542
Aufwand insgesamt	3.642.779	6.273.285	868.727.086	87.250.266
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(78.101)	-	-	(1.381.906)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	3.564.678	6.273.285	868.727.086	85.868.360
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	6.013.461	5.720.800	(2.265.057)	16.363.891
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(8.360.314)	30.977.616	2.731.669.106	438.133.178
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	78.885	(7.371)	1.090.528	847.286
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	(6.406.232)	19.205.664
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	1.073.946	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(18.371.685)	2.658.565	(4.297.359.695)	(711.099.613)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	5.004	(30)	26.453	(6.413)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	(104.967.274)	(37.607.368)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	104.241	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(20.634.649)	40.527.767	(1.678.212.171)	(274.163.375)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(3.507.706)	(1.758.760)	(2.553.608)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	58.313.469	68.975.493	4.436.107.219	1.392.631.935
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(57.687.757)	(101.695.405)	(11.906.647.127)	(5.541.102.216)
Ertragsausgleich	(39.566)	(385.822)	7.008.702	896.682
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	586.146	(33.105.734)	(7.463.531.206)	(4.147.573.599)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(23.556.209)	5.663.273	(9.144.296.985)	(4.421.736.974)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	195.855.026	345.981.010	53.308.745.954	10.380.620.413
Ende des Jahres	172.298.817	351.644.283	44.164.448.969	5.958.883.439

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Japan Value Fund[8]	Latin America Fund	Nordic Fund[8]	Pacific Fund[8]	Sustainable Asian Focus Fund[4,9]	Sustainable Biodiversity Fund[4,9]	Sustainable Eurozone Equity Fund[9]
JPY	USD	SEK	USD	USD	USD	EUR
4.700.303.306	19.018.484	268.568.411	21.667.367	118.296	73.876	10.554.076
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	204.137	-	-	-
4.700.303.306	19.018.484	268.568.411	21.871.504	118.296	73.876	10.554.076
2.522.580.635	4.274.310	67.420.518	10.568.185	41.441	51.772	6.011.517
494.526.152	952.010	15.178.390	2.351.080	10.311	12.343	1.307.996
93.039.778	153.094	2.374.834	400.432	2.557	2.224	202.523
19.998.942	129.582	673.130	229.380	5.846	1.459	56.263
15.830.379	77.296	-	149.607	37	204	157.552
-	-	-	-	-	-	-
41.993.405	59.106	894.712	149.861	969	768	83.690
3.187.969.291	5.645.398	86.541.584	13.848.545	61.161	68.770	7.819.541
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	207.539	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(8.076)	-	-	(4.255)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3.187.969.291	5.637.322	86.541.584	14.056.084	56.906	68.770	7.819.541
1.512.334.015	13.381.162	182.026.827	7.815.420	61.390	5.106	2.734.535
8.430.583.828	(4.052.216)	361.482.610	(20.203.689)	30.408	553.266	55.628.437
(12.003.267)	(558.193)	278.129	30.355	(496)	(3.851)	6.221
-	-	-	1.455.530	-	-	-
(6.001.938.065)	-	(5.354.468)	343.817	(355)	(110)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(16.237.665.677)	(32.902.390)	(766.662.359)	53.586.690	(63.925)	(535.726)	(39.704.679)
50.660	65.051	(538.925)	148.859	366	274	1.731
-	-	-	(733.770)	-	-	-
(1.545.193.633)	-	(7.494.504)	(468.250)	1.253	257	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(13.853.832.139)	(24.066.586)	(236.262.690)	41.974.962	28.641	19.216	18.666.245
(829.816.559)	(7.591.343)	(89.729.699)	(1.296.305)	-	-	(200.159)
157.646.062.885	117.353.523	839.732.897	14.392.329	-	191.095	34.503.059
(176.497.479.721)	(147.638.376)	(461.210.496)	(182.084.337)	-	(5.584.058)	(173.869.908)
(155.737.223)	(260.763)	9.046.318	(1.440.640)	-	-	(1.015.142)
(19.007.154.059)	(30.545.616)	387.568.719	(169.132.648)	-	(5.392.963)	(140.381.991)
(33.690.802.757)	(62.203.545)	61.576.330	(128.453.991)	28.641	(5.373.747)	(121.915.905)
224.721.524.528	385.952.704	4.564.642.421	859.963.772	5.114.563	5.373.747	527.905.863
191.030.721.771	323.749.159	4.626.218.751	731.509.781	5.143.204	-	405.989.958

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Global Equity Fund[4,9]	Sustainable US Equity Fund[9]	Switzerland Fund[8]	Thailand Fund[8]
WÄHRUNG	USD	USD	CHF	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	73.271	654.500	4.258.448	5.178.434
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	392	857	-	-
Nettoertrag	73.663	655.357	4.258.448	5.178.434
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	50.936	1.173.936	3.467.512	1.932.817
Verwaltungsaufwand	12.628	268.068	790.389	451.548
Staatliche Steuern	3.068	40.262	118.522	65.630
Depotgebühren	5.726	18.397	31.488	97.544
Vertriebsgebühren	1.426	16.586	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	1.160	15.766	44.717	24.477
Aufwand insgesamt	74.944	1.533.015	4.452.628	2.572.016
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	10	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(3.824)	(2.872)	-	(56.805)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	71.120	1.530.143	4.452.638	2.515.211
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.543	(874.786)	(194.190)	2.663.223
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	282.862	9.651.905	2.734.259	(6.871.045)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(735)	(1.241)	(1.462)	12.150
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(858)	153	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(3.815)	19.834	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(285.377)	(11.311.427)	5.970.788	1.931.413
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	158	2	(452)	14.226
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	262	46.865	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(4.960)	(2.468.695)	8.508.943	(2.250.033)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	-	(1.900.891)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	81.264	37.725.403	11.423.403	13.872.714
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(71.355)	(48.349.578)	(21.640.661)	(22.644.194)
Ertragsausgleich	33	62.786	61.619	(69.818)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	9.942	(10.561.389)	(10.155.639)	(8.841.298)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	4.982	(13.030.084)	(1.646.696)	(12.992.222)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	5.843.772	86.998.244	233.035.048	131.043.034
Ende des Jahres	5.848.754	73.968.160	231.388.352	118.050.812

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

			Ertragsorientierte Aktienfonds:			
UK Special Situations Fund	Water & Waste Fund[8]	World Fund[8]	Asia Pacific Dividend Fund[8]	European Dividend Fund[8]	European Dividend Plus Fund[4,8]	Global Dividend Fund[8]
GBP	USD	USD	USD	EUR	EUR	USD
4.352.976	18.836.901	68.611.626	12.611.037	24.490.043	226.367	386.264.996
-	-	-	-	-	-	-
602.106	4	-	257.699	-	218.561	9.039.882
4.955.082	18.836.905	68.611.626	12.868.736	24.490.043	444.928	395.304.878
911.488	15.102.012	69.449.631	4.669.274	8.848.482	106.862	179.554.621
159.940	3.257.278	14.455.747	1.058.554	1.755.074	24.940	36.948.646
29.608	577.570	2.674.645	163.893	309.212	3.591	6.546.771
12.100	138.972	255.673	144.620	73.021	6.666	1.240.323
-	1.202.269	4.481.387	3.516	1.898	-	6.302.541
-	-	-	-	-	-	-
17.433	217.378	1.041.631	61.574	145.659	1.387	2.541.080
1.130.569	20.495.479	92.358.714	6.101.431	11.133.346	143.446	233.133.982
-	-	-	-	-	-	-
808.030	-	-	-	-	9.391	14.024.779
(710)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(5.469)	-	(184.063)	(27.031)	-	(4.486)	-
-	-	-	-	-	-	-
1.932.420	20.495.479	92.174.651	6.074.400	11.133.346	148.351	247.158.761
3.022.662	(1.658.574)	(23.563.025)	6.794.336	13.356.697	296.577	148.146.117
3.084.309	124.936.787	536.539.962	15.883.057	40.005.635	122.151	850.870.511
(28.816)	(1.860)	(301.185)	115.566	(59.825)	(139)	972.134
(408.930)	-	-	-	-	47.269	43.886.397
-	1.950.332	9.116.546	(499.881)	(1.526.697)	-	21.415.347
-	-	-	256.056	-	(44.503)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
3.897.308	(161.533.688)	(162.216.625)	(11.564)	53.939.850	639.711	1.562.975.195
18.941	52.148	280.225	6.560	8.747	83	301.161
989.633	-	-	-	-	23.745	(7.262.321)
-	2.635.776	3.517.305	332.893	(654.821)	-	11.909.431
168.273	-	-	(186.196)	-	(17.954)	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
10.743.380	(33.619.079)	363.373.203	22.690.827	105.069.586	1.066.940	2.633.213.972
(1.800.662)	(25.120)	(414.841)	(9.168.086)	(9.742.334)	(34.360)	(151.565.998)
22.276.611	32.272.563	637.290.385	91.796.273	630.320.503	2.821.600	3.175.421.829
(26.465.236)	(341.297.478)	(959.394.341)	(111.683.045)	(275.418.023)	(589.369)	(2.179.196.831)
(86.676)	148.589	(1.600.724)	423.047	4.438.989	65.882	6.010.899
(4.275.301)	(308.876.326)	(323.704.680)	(19.463.725)	359.341.469	2.298.113	1.002.235.897
4.667.417	(342.520.525)	39.253.682	(5.940.984)	454.668.721	3.330.693	3.483.883.871
88.180.284	1.322.230.251	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588	6.088.846	12.089.412.340
92.847.701	979.709.726	5.397.394.107	325.838.529	948.331.309	9.419.539	15.573.296.211

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Global Dividend Plus Fund[8]	Global Equity Income Fund[4,8]	Global Equity Income ESG Fund[4,8]	Asset Allocation Fund: Strategic European Fund[4]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	16.047.751	7.142.392	19.246.635	95.977
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	16.023.521	-	815	24.801
Nettoertrag	32.071.272	7.142.392	19.247.450	120.778
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	7.486.631	3.715.666	8.709.884	28.977
Verwaltungsaufwand	1.670.776	641.574	1.271.418	5.762
Staatliche Steuern	267.465	117.361	248.756	1.020
Depotgebühren	183.291	39.312	74.072	911
Vertriebsgebühren	1.513.547	3.015	132.473	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	105.050	70.927	170.317	432
Aufwand insgesamt	11.226.760	4.587.855	10.606.920	37.102
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	650.147	-	-	28.881
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	(7.162)
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	11.876.907	4.587.855	10.606.920	58.821
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	20.194.365	2.554.537	8.640.530	61.957
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	9.175.076	11.412.075	183.801.914	184.131
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	118.316	108.463	(189.589)	(2.221)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	2.496.721	-	-	788
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(2.752.927)	332	2.622.557	(22.773)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	(6.164.009)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	845.366	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	60.618.332	60.093.396	1.720.490	87.503
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	354.748	5.479	11.137	13.875
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	1.281.472	-	-	(2.127)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.727.957)	2.591	2.901.256	(2.074)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(1.298.817)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	82.295.320	74.176.873	200.353.661	319.059
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(22.078.722)	(1.654.811)	(264.113)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	467.852.082	271.026.560	457.755.560	6.994
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(199.931.216)	(95.885.572)	(873.142.498)	(4.642.839)
Ertragsausgleich	807.988	483.899	(3.995.552)	-
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	268.728.854	175.624.887	(419.382.490)	(4.635.845)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	328.945.452	248.146.949	(219.292.942)	(4.316.786)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	375.643.024	259.860.903	981.380.148	4.316.786
Ende des Jahres	704.588.476	508.007.852	762.087.206	-

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Multi-Asset-Fonds:

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund[1,4]	European Multi Asset Income Fund[8]	Global Multi Asset Defensive Fund[4,8]	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund[4,8]	Global Multi Asset Income Fund[6,8]	Multi Asset Dynamic Inflation Fund[4]
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD
2.237.987	20.461.647	1.615.650	3.919.987	3.678.156	232.992.288	5.470.976
69.030	824.427	161.647	87.356	66.646	8.802.198	449.648
83.454	588.658	173.269	71.816	459.035	9.531.680	647.649
2.390.471	21.874.732	1.950.566	4.079.159	4.203.837	251.326.166	6.568.273
719.535	3.964.509	613.624	1.763.857	1.271.359	54.543.916	1.308.860
201.468	1.328.852	235.096	496.270	356.047	13.279.193	458.345
28.870	207.252	33.967	73.350	51.563	2.219.365	65.990
52.806	71.865	35.208	13.793	76.296	546.549	42.952
50.732	284.355	52.821	7.980	78.965	3.253.616	5.975
-	-	-	-	-	-	-
10.759	77.932	13.810	27.617	19.480	870.412	24.782
1.064.170	5.934.765	984.526	2.382.867	1.853.710	74.713.051	1.906.904
29.727	843.195	176.743	83.259	75.447	8.317.046	273.480
27.481	285.308	146.883	8.272	386.152	9.208.559	1.140.178
-	-	(26.891)	-	-	-	-
-	-	(472)	-	-	-	-
(148)	(6.242)	3	-	(77)	-	(2.956)
(34.859)	-	(14.134)	-	(44.576)	-	(14.586)
-	-	-	-	-	-	-
1.086.371	7.057.026	1.266.658	2.474.398	2.270.656	92.238.656	3.303.020
1.304.100	14.817.706	683.908	1.604.761	1.933.181	159.087.510	3.265.253
631.211	12.830.386	(1.650.743)	7.644.264	4.239.657	79.065.961	(1.341.445)
105.241	(1.437.285)	(988.681)	1.205.673	546.927	91.492.364	1.354.551
(86.893)	1.676.379	75.412	17.300	497.462	9.419.292	2.755.519
1.272.625	(4.405.554)	2.217.295	993.810	(542.736)	(19.509.688)	(1.753.880)
364.011	(264.934)	629.068	(50.247)	1.096.933	43.003.457	1.467.930
125.011	(8.096.677)	640.472	2.209.059	(981.686)	(132.931.375)	(5.138.477)
14.229	(624.424)	(4.098)	(48.360)	(19.884)	(2.992.967)	1.543.894
2.042.701	7.514.439	787.906	(1.759.571)	542.231	107.841.734	3.299.605
4.654	198.416	109.712	(196.128)	(6.900)	(3.752.345)	204.480
92.596	(32.622)	(18.990)	(153.552)	190.863	(2.462.990)	(202.561)
(112.468)	2.012.995	(586.091)	(185.461)	(346.435)	8.029.369	80.622
(78.387)	82.190	36.828	29.238	(209.045)	205.735	55.025
57.771	2.223.965	77.520	(1.196.006)	(141.597)	19.044.120	1.545.712
(46.422)	1.316.096	(4.577)	(20.263)	25.501	3.226.988	(814.228)
5.689.980	27.811.076	2.004.941	10.094.517	6.824.472	358.767.165	6.322.000
(1.519.880)	(7.410.531)	(96.459)	(970.901)	(717.474)	(170.028.862)	(965.143)
1.544.923	9.144.170	50.386.498	15.308.837	8.968.886	181.390.444	3.277.932
(15.905.938)	(72.334.819)	(6.749.086)	(31.798.359)	(11.773.083)	(1.372.543.358)	(20.452.755)
(83.150)	(1.089.383)	258.750	(35.357)	(40.486)	(11.170.895)	(241.306)
(14.444.165)	(64.280.032)	43.896.162	(16.524.879)	(2.844.683)	(1.202.323.809)	(17.416.129)
(10.274.065)	(43.879.487)	45.804.644	(7.401.263)	3.262.315	(1.013.585.506)	(12.059.272)
63.870.189	431.755.994	48.510.632	147.569.653	100.219.736	5.251.209.309	135.864.650
53.596.124	387.876.507	94.315.276	140.168.390	103.482.051	4.237.623.803	123.805.378

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

		Rentenfonds:		
NAME	Multi Asset Income ESG Fund[8]	Asia Pacific Bond ESG Fund[4,8]	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	3.712.977	944.049	3.152.583	43.272.565
Zinserträge aus Swaps	1.226	-	105.908	657.367
Ertrag aus Derivaten	58.473	6.665	19.379	262.992
Nettoertrag	3.772.676	950.714	3.277.870	44.192.924
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	547.024	148.112	522.836	5.844.837
Verwaltungsaufwand	164.490	52.472	177.621	1.718.188
Staatliche Steuern	32.859	9.561	25.603	389.815
Depotgebühren	33.742	2.354	15.284	118.335
Vertriebsgebühren	877	208	-	1.991
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	15.347	3.622	10.104	175.764
Aufwand insgesamt	794.339	216.329	751.448	8.248.930
Zinsaufwand für Swaps	15.819	-	97.395	965.326
Aufwendungen für Derivate	55.888	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(8.649)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	857.397	216.329	848.843	9.214.256
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.915.279	734.385	2.429.027	34.978.668
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(1.764.224)	(69.924)	(123.377)	(11.890.213)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	1.632.058	141	4.729	(107.216)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	382.871	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(17.686)	(1.220)	443.009	798.468
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	881.296	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(2.074.694)	(86.216)	235.627	(7.247.643)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(9.372)	-	12.252	792.825
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	3.915.785	699.636	1.529.404	43.275.391
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(45.921)	458	11.000	19.877
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(91.255)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(444.646)	36.630	(658.211)	7.727.166
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(11.264)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	297.768	51.446	150.241	8.993.908
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	637	-	141.374	136.669
BETRIEBSERGEBNIS	5.566.632	1.365.336	4.175.075	77.477.900
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(675.450)	(50.177)	(4.030.687)	(33.851.256)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	11.637.634	951.502	16.657.585	148.399.398
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(23.745.367)	(5.903.009)	(18.896.371)	(380.678.431)
Ertragsausgleich	(192.508)	(211.223)	27.687	(2.694.630)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(12.300.241)	(5.162.730)	(2.211.099)	(234.973.663)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(7.409.059)	(3.847.571)	(2.066.711)	(191.347.019)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	85.607.996	18.227.367	54.959.757	1.036.798.556
Ende des Jahres	78.198.937	14.379.796	52.893.046	845.451.537

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asian High Yield Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund[8]	Climate Transition Bond Fund[4,8]	Emerging Market Corporate Debt Fund[8]	Emerging Market Debt Fund[8]	Emerging Market Local Currency Debt Fund[4,8]
USD	USD	CNY	USD	USD	USD	USD
94.172.254	35.080.446	48.149.644	12.722.716	2.994.022	41.311.243	8.616.623
13.413.641	6.093.430	3.024.655	57.175	124.618	-	2.261.873
161.814	99.614	172.074	132.340	16.655	207.751	71
107.747.709	41.273.490	51.346.373	12.912.231	3.135.295	41.518.994	10.878.567
14.185.582	7.060.524	9.004.825	1.261.798	719.111	6.978.043	1.208.930
4.245.244	1.943.326	2.697.406	193.156	210.689	1.904.011	336.912
713.354	300.285	561.362	39.709	30.478	314.973	56.788
177.715	47.854	556.577	114.371	20.964	85.329	61.644
181.996	-	1.299.362	6.126	40.919	350.687	55.240
-	-	-	-	-	-	-
290.691	114.522	267.984	55.865	11.609	122.970	23.558
19.794.582	9.466.511	14.387.516	1.671.025	1.033.770	9.756.013	1.743.072
155.223	75.452	3.825.586	456.635	152.014	-	2.553.602
-	-	-	-	-	-	11.666
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(88.112)	(54.295)	(3.802)	-	(19.574)
-	-	-	-	-	-	-
19.949.805	9.541.963	18.124.990	2.073.365	1.181.982	9.756.013	4.288.766
87.797.904	31.731.527	33.221.383	10.838.866	1.953.313	31.762.981	6.589.801
(66.704.726)	(5.427.037)	21.456.720	7.628.947	(2.250.837)	(81.141.860)	(7.349.559)
(898.144)	30.676	(1.057.450)	(10.925)	(11.147)	(399.690)	(206.087)
-	-	-	-	-	-	-
(5.597.070)	(2.555.623)	(9.561.422)	9.088.917	(784.287)	(2.753.107)	(1.163.699)
-	-	-	-	-	-	-
(971.853)	(433.108)	2.429.795	1.497.988	(168.896)	731.780	(5.049)
(11.631.820)	(5.308.208)	409.186	94.356	(30.532)	-	(648.290)
125.305.014	51.255.730	20.439.026	13.977.303	4.128.288	96.661.494	8.363.449
1.101.693	(6.643)	(44.092)	148.361	1.120	55.843	(116.172)
-	-	-	-	-	-	-
10.061.882	4.035.220	(3.762.210)	4.027.130	2.408.787	5.655.478	(316.709)
-	-	-	-	-	-	-
662.216	1.637.812	(838.943)	1.342.030	214.841	2.839.533	(9.634)
(4.302.327)	(1.846.367)	457.969	148.871	89.079	-	1.810.244
134.822.769	73.113.979	63.149.962	48.781.844	5.549.729	53.412.452	6.948.295
(66.401.279)	(37.985.115)	(586.257)	(86.629)	(871.781)	(14.171.997)	(3.741.288)
313.004.148	57.356.322	20.932.019	163.577.322	2.778.987	147.882.670	58.595.031
(553.358.957)	(245.158.817)	(370.639.795)	(238.118.670)	(19.650.737)	(295.025.947)	(140.713.754)
(3.666.729)	(1.945.334)	(3.950.096)	(957.599)	(182.196)	(4.005.050)	(1.392.669)
(244.021.538)	(189.747.829)	(353.657.872)	(75.498.947)	(17.053.946)	(151.148.327)	(83.511.392)
(175.600.048)	(154.618.965)	(291.094.167)	(26.803.732)	(12.375.998)	(111.907.872)	(80.304.385)
1.608.903.159	700.264.291	1.573.651.115	318.887.152	69.497.359	678.924.421	157.552.944
1.433.303.111	545.645.326	1.282.556.948	292.083.420	57.121.361	567.016.549	77.248.559

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Emerging Market Total Return Debt Fund[4,8]	Euro Bond Fund[8]	Euro Corporate Bond Fund[4,8]	Euro Short Term Bond Fund[4,8]
WÄHRUNG	USD	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	8.899.195	36.783.739	15.718.718	68.009.831
Zinserträge aus Swaps	2.460.701	14.702.332	6.198.093	24.159.463
Ertrag aus Derivaten	40.333	136.195	2.695	-
Nettoertrag	11.400.229	51.622.266	21.919.506	92.169.294
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.296.832	7.047.814	2.696.203	9.515.716
Verwaltungsaufwand	340.405	2.142.283	896.927	3.259.570
Staatliche Steuern	55.239	495.986	203.917	1.039.332
Depotgebühren	67.364	100.199	43.690	152.793
Vertriebsgebühren	62.317	506.454	302.597	306.130
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	24.372	213.264	83.394	407.861
Aufwand insgesamt	1.846.529	10.506.000	4.226.728	14.681.402
Zinsaufwand für Swaps	2.365.217	17.163.125	7.173.977	24.423.565
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	24.817
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(25.620)	(444.004)	(44.012)	(562.093)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	4.186.126	27.225.121	11.356.693	38.567.691
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	7.214.103	24.397.145	10.562.813	53.601.603
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(31.225.546)	31.778.810	18.465.474	66.142.650
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(49.343)	316.598	(48.196)	(53.679)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	1.548.116	3.099.550	158.322	79.421
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	355.684	(2.257.525)	(2.611.921)	(14.611.186)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	11.257	3.862.252	4.572.879	13.218.087
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	32.602.258	(10.316.517)	(6.776.406)	(34.077.423)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	48.501	(65.221)	(8.711)	134.668
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	3.962.912	(5.031.099)	(61.551)	(37.591)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	399.198	2.457.565	1.054.052	(5.735.649)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(74.419)	(6.007.655)	(2.369.655)	(6.945.251)
BETRIEBSERGEBNIS	14.792.721	42.233.903	22.937.100	71.715.650
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(3.098.718)	(4.935.214)	(2.744.482)	(100.569)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	9.387.285	445.519.918	63.653.415	231.583.331
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(100.365.009)	(529.926.157)	(82.306.291)	(362.306.447)
Ertragsausgleich	(1.106.123)	(1.835.240)	(397.113)	(2.495.371)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(92.083.847)	(86.241.479)	(19.049.989)	(133.218.487)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(80.389.844)	(48.942.790)	1.142.629	(61.603.406)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	189.634.948	1.109.378.580	430.252.480	2.134.454.342
Ende des Jahres	109.245.104	1.060.435.790	431.395.109	2.072.850.936

European High Yield Fund[8]	Flexible Bond Fund[8]	Global Bond Fund[8]	Global Corporate Bond Fund[4,8]	Global High Yield Fund[4,8]	Global Hybrids Bond Fund[4,8]	Global Income Fund[8]
EUR	GBP	USD	USD	USD	USD	USD
156.679.167	4.591.236	58.933.015	16.677.451	13.010.157	6.083.442	67.060.833
3.335.886	3.848.243	-	297.129	477.473	17.667	2.921.824
148.012	8.071	158.979	195.431	24.169	13.532	-
160.163.065	8.447.550	59.091.994	17.170.011	13.511.799	6.114.641	69.982.657
19.165.970	1.033.364	8.250.100	1.677.081	1.797.927	601.971	10.318.271
4.473.002	365.462	2.247.896	563.869	612.081	219.072	3.698.654
811.161	55.708	553.710	138.932	89.047	54.361	598.560
180.083	35.507	205.698	46.634	23.873	11.767	85.948
566.000	67.681	2.227	-	195.531	-	5.937.526
-	-	-	-	-	-	-
452.805	20.861	305.721	70.005	34.710	19.776	244.532
25.649.021	1.578.583	11.565.352	2.496.521	2.753.169	906.947	20.883.491
2.914.884	3.458.931	262.871	1.008.800	554.750	99.580	994.841
-	-	-	-	-	-	3.472
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(1.270)	-	(37.095)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
28.563.905	5.036.244	11.828.223	3.468.226	3.307.919	1.006.527	21.881.804
131.599.160	3.411.306	47.263.771	13.701.785	10.203.880	5.108.114	48.100.853
16.116.179	(6.667.527)	5.198.548	5.772.686	2.110.883	5.261.447	5.706.448
(322.228)	(56.056)	(529.034)	(67.938)	(23.343)	5.158.701	545.601
-	-	-	-	-	-	-
(34.172.875)	(845.062)	(10.148.653)	(1.380.515)	1.137.921	(146.567)	30.179.396
-	-	-	-	(518.949)	-	108.121
(2.231.638)	489.771	1.598.958	(1.364.179)	76.356	343.614	(606.695)
(9.831.753)	(1.100.719)	(1.136.233)	161.357	(454.991)	62.664	(304.937)
17.849.972	6.642.018	80.367.405	13.145.692	766.306	(2.495.842)	57.203.390
(959.366)	(62.827)	384.608	114.144	37.324	(102.718)	1.048.492
-	-	-	-	-	-	-
51.172.142	4.109.118	31.814.124	5.572.674	3.397.808	(556.636)	(47.455.315)
-	-	-	-	76.665	-	-
4.664.410	860.284	(2.528.347)	2.116.618	(147.878)	1.160.917	5.683.030
18.333.833	(224.504)	1.286.625	259.481	120.020	20.512	(2.407.758)
192.217.836	6.555.802	153.571.772	38.031.805	16.782.002	13.814.206	97.800.626
(44.287.601)	(1.158.361)	(4.696.936)	-	(2.812.483)	(5.094.394)	(72.047.901)
703.994.668	10.044.628	667.629.976	126.067.512	40.141.099	7.661.357	1.709.276.906
(813.564.995)	(29.039.542)	(665.405.010)	(122.870.690)	(39.226.668)	(62.476.966)	(384.295.372)
(2.354.882)	(246.558)	2.874.021	(718.249)	(233.912)	(1.515.062)	5.836.879
(111.925.209)	(19.241.472)	5.098.987	2.478.573	680.519	(56.330.671)	1.330.818.413
36.005.026	(13.844.031)	153.973.823	40.510.378	14.650.038	(47.610.859)	1.356.571.138
2.368.666.481	117.290.346	1.643.177.342	330.208.623	170.930.796	128.197.948	708.751.913
2.404.671.507	103.446.315	1.797.151.165	370.719.001	185.580.834	80.587.089	2.065.323.051

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Global Inflation-linked Bond Fund[8]	Global Short Duration Income Fund[8]	Strategic Bond Fund[8]	Structured Credit Income Fund[4,8]
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	5.198.760	49.705.243	16.732.567	8.950.166
Zinserträge aus Swaps	11.062.220	6.866.932	13.882.276	-
Ertrag aus Derivaten	51.650	-	32.314	-
Nettoertrag	16.312.630	56.572.175	30.647.157	8.950.166
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	2.178.771	6.222.984	3.659.685	505.469
Verwaltungsaufwand	1.050.656	2.013.006	1.179.126	69.791
Staatliche Steuern	239.303	460.857	194.988	14.427
Depotgebühren	51.146	65.494	31.826	10.429
Vertriebsgebühren	107.717	771.260	224.578	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	106.256	178.554	84.630	23.793
Aufwand insgesamt	3.733.849	9.712.155	5.374.833	623.909
Zinsaufwand für Swaps	10.567.012	3.480.771	12.708.394	-
Aufwendungen für Derivate	-	174.211	-	823
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(404.219)	-	-	(126.227)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	13.896.642	13.367.137	18.083.227	498.505
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.415.988	43.205.038	12.563.930	8.451.661
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	867.104	1.705.910	7.780.018	533.221
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(102.105)	1.421.518	(40.845)	51.814
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	377.371	14.298.436	1.471.147	(502.621)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	(15.094)	-	(60.411)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	1.620.387	(662.459)	1.997.317	35.645
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(1.869.324)	(86.380)	(6.316.676)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	44.531.923	40.929.667	27.849.864	(1.577.137)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	7.668	2.446.836	83.529	(39.492)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	13.104.639	(7.683.063)	76.661	(154.987)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(589.364)	1.226.499	258.783	(2.628)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(606.003)	(3.217.098)	(383.131)	-
BETRIEBSERGEBNIS	59.758.284	93.569.810	45.340.597	6.735.065
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(329.183)	(11.943.795)	(2.880.829)	(5.275.730)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	169.617.004	633.468.690	55.987.917	77.052.709
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(299.378.118)	(317.647.959)	(114.418.529)	(57.013.503)
Ertragsausgleich	97.547	5.760.563	(838.411)	(2.387.803)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(129.663.567)	321.581.294	(59.269.023)	17.651.403
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(70.234.466)	403.207.309	(16.809.255)	19.110.738
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	645.083.050	755.304.672	457.586.276	62.153.184
Ende des Jahres	574.848.584	1.158.511.981	440.777.021	81.263.922

		Geldmarktnahe Fonds:		Fidelity Lifestyle Funds:		
US Dollar Bond Fund[8]	US High Yield Fund[8]	Euro Cash Fund[8]	US Dollar Cash Fund[8]	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund[8]	Fidelity Target™ 2030 Fund[8]
USD	USD	EUR	USD	USD	EUR	EUR
230.488.329	183.743.627	29.795.697	111.811.072	566.091	6.423.851	12.523.736
-	7.250.965	-	-	-	193.797	178.170
638.960	152.563	-	-	-	1.674	15.337
231.127.289	191.147.155	29.795.697	111.811.072	566.091	6.619.322	12.717.243
33.430.549	21.427.418	1.224.681	3.112.431	45.286	1.398.894	3.732.322
9.294.044	5.295.244	1.035.421	2.392.268	39.625	466.752	901.160
2.246.586	998.219	93.604	225.783	5.680	64.324	127.475
169.231	93.931	69.386	139.831	763	51.626	54.991
281.195	498.571	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
987.619	497.545	181.821	434.041	2.146	40.735	85.382
46.409.224	28.810.928	2.604.913	6.304.354	93.500	2.022.331	4.901.330
726.870	8.307.200	-	-	-	169.345	159.690
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(9.539)	-
-	-	-	-	-	-	-
47.136.094	37.118.128	2.604.913	6.304.354	93.500	2.182.137	5.061.020
183.991.195	154.029.027	27.190.784	105.506.718	472.591	4.437.185	7.656.223
(53.346.001)	33.993.893	236.348	(608.614)	17.090	3.274.610	15.470.969
(78.025)	34.302	(9.465)	(18.985)	(168)	(3.532.030)	(14.319.339)
-	-	-	-	-	-	(2)
(21.172.433)	(7.898.867)	-	5.352.455	-	2.022.093	4.700.614
-	(7.495.055)	-	-	-	-	(5)
(9.232.618)	1.867.161	-	-	-	99.266	4.706.002
(1.761.175)	(6.857.487)	-	-	-	(29.587)	(44.718)
134.406.537	(14.331.833)	688.991	643.739	(15.658)	2.669.120	(6.790.999)
254.700	(55.506)	-	439	-	13.765	169.939
-	-	-	-	-	-	-
36.077.828	34.337.753	-	6.188.029	-	(1.613.009)	(2.249.404)
-	1.196.543	-	-	-	-	(1)
24.798.350	(2.311.017)	-	-	-	21.502	400.081
2.134.369	1.728.660	-	-	-	(1.547)	(9.952)
296.072.727	188.237.574	28.106.658	117.063.781	473.855	7.361.368	9.689.408
(154.555.748)	(74.273.163)	(3.433.909)	(17.745.973)	(508.044)	(672.846)	(1.029.704)
3.147.200.215	1.263.273.452	640.842.870	1.849.577.487	740.373	29.286.761	74.944.455
(1.722.158.092)	(1.330.028.437)	(251.307.314)	(1.268.434.338)	(1.056.208)	(60.619.712)	(58.677.178)
(6.395.160)	(7.478.867)	6.509.176	13.788.723	(12.437)	(342.171)	(252.527)
1.418.646.963	(74.233.852)	396.044.732	594.931.872	(328.272)	(31.675.122)	16.014.750
1.560.163.942	39.730.559	420.717.481	694.249.680	(362.461)	(24.986.600)	24.674.454
3.721.168.726	2.544.188.701	735.029.438	1.911.420.467	11.500.091	225.551.807	399.641.586
5.281.332.668	2.583.919.260	1.155.746.919	2.605.670.147	11.137.630	200.565.207	424.316.040

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Target™ 2035 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2040 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2045 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2050 Fund[4,8]
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	5.967.328	5.960.279	3.274.662	2.369.135
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	19.225	19.537	11.174	8.183
Nettoertrag	5.986.553	5.979.816	3.285.836	2.377.318
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	4.320.514	4.622.591	2.196.468	1.624.110
Verwaltungsaufwand	721.561	832.721	344.064	275.088
Staatliche Steuern	99.714	117.605	44.320	35.121
Depotgebühren	43.079	35.882	34.824	19.934
Vertriebsgebühren	-	940	86	54
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	77.609	77.037	42.514	30.303
Aufwand insgesamt	5.262.477	5.686.776	2.662.276	1.984.610
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	(1.536)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	5.262.477	5.686.776	2.660.740	1.984.610
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	724.076	293.040	625.096	392.708
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	25.230.985	26.738.574	14.133.517	10.580.855
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(11.869.850)	(10.801.468)	(5.052.304)	(5.295.599)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(823.985)	(756.360)	(612.374)	(298.563)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	4.863.675	4.959.134	2.745.074	1.861.117
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(16.402.022)	(17.105.976)	(8.796.191)	(7.359.600)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	275.494	219.389	121.720	92.131
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	6.493	6.049	8.341	6.568
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	346.485	349.612	182.499	145.428
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	2.351.351	3.901.994	3.355.378	125.045
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(46.771)	(82.170)	(5.959)	(13.655)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	80.038.030	82.646.510	65.378.897	44.274.145
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(92.085.226)	(109.384.150)	(76.915.587)	(59.130.008)
Ertragsausgleich	(190.250)	(303.242)	(178.378)	(139.990)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(12.237.446)	(27.040.882)	(11.715.068)	(14.995.853)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(9.932.866)	(23.221.058)	(8.365.649)	(14.884.463)
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	360.508.295	363.243.964	189.811.126	150.895.100
Ende des Jahres	350.575.429	340.022.906	181.445.477	136.010.637

			Institutional Target Fonds:			
Fidelity Target™ 2055 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2060 Fund[4,8]	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund[4]	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund[1,4,5]
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
589.707	370.397	1.381.882	1.005.610	6.477.380	10.104.122	8.747.660
-	-	-	45.635	599.187	650.001	-
2.672	2.009	-	2.984	81.626	306.052	255.737
592.379	372.406	1.381.882	1.054.229	7.158.193	11.060.175	9.003.397
397.842	241.591	130.198	87.658	983.460	2.087.051	2.723.586
61.499	35.726	99.538	41.742	290.358	582.778	571.794
7.264	4.098	13.438	4.184	32.889	69.811	68.324
9.004	8.755	2.579	6.155	34.004	85.018	97.827
54	54	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
8.507	5.289	7.862	7.571	62.015	133.007	130.053
484.170	295.513	253.615	147.310	1.402.726	2.957.665	3.591.584
-	-	-	52.683	644.524	707.975	-
-	-	-	6.899	105.753	537.456	592.328
-	-	-	-	(6.318)	(15.108)	(17.697)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(1.144)	(1.650)	-	-	-	-	-
-	-	-	(37.448)	(268.339)	(517.072)	(392.179)
483.026	293.863	253.615	169.444	1.878.346	3.670.916	3.774.036
109.353	78.543	1.128.267	884.785	5.279.847	7.389.259	5.229.361
(487.054)	(199.039)	111.133	1.403.979	10.304.426	30.989.865	25.201.679
(1.507.280)	(722.257)	(562)	(182.491)	(4.335.773)	(15.091.131)	(13.312.233)
-	-	-	20.273	(83.858)	458.838	1.003.815
(98.410)	(111.869)	-	64.228	2.408.800	4.756.783	(365.125)
-	-	-	-	-	-	-
496.108	309.180	-	81.807	709.679	1.294.190	2.407.719
-	-	-	13.809	33.901	(54.968)	-
189.915	(27.958)	(66.938)	(190.064)	(1.022.576)	(8.845.725)	(11.311.372)
(2.686)	2.312	(64)	(2.927)	282.452	867.372	49.140
-	-	-	7.359	11.851	70.635	105.220
949	1.056	-	(27.699)	(1.016.081)	(1.164.746)	(3.870)
-	-	-	-	-	(1)	-
20.879	13.607	-	35.497	156.756	390.312	340.243
-	-	-	(15.916)	(186.152)	(184.152)	-
(1.278.226)	(656.425)	1.171.836	2.092.640	12.543.272	20.876.531	9.344.577
(1.274)	(961)	(582.261)	-	-	-	-
33.682.183	26.579.365	2.097.048	713.238	17.759.708	65.661.388	58.067.027
(6.395.009)	(12.310.104)	(12.271.486)	(28.795.876)	(48.497.296)	(2.883.625)	(1.268.334)
71.075	31.557	(165.007)	(336.336)	(255.445)	370.161	254.031
27.358.249	14.300.818	(10.339.445)	(28.418.974)	(30.993.033)	63.147.924	57.052.724
26.078.749	13.643.432	(9.749.870)	(26.326.334)	(18.449.761)	84.024.455	66.397.301
22.858.331	14.755.739	46.567.730	53.105.658	332.635.671	634.372.256	619.302.339
48.937.080	28.399.171	36.817.860	26.779.324	314.185.910	718.396.711	685.699.640

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund[1,4,5]	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund[1,4,5]
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	7.131.161	6.111.802	4.888.323	2.619.487
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	208.181	210.599	170.575	88.520
Nettoertrag	7.339.342	6.322.401	5.058.898	2.708.007
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	2.223.592	1.906.347	1.524.709	817.810
Verwaltungsaufwand	472.820	409.371	333.043	191.663
Staatliche Steuern	55.783	47.826	38.252	20.519
Depotgebühren	80.729	70.128	58.628	35.771
Vertriebsgebühren	-	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	106.321	91.257	73.094	39.309
Aufwand insgesamt	2.939.245	2.524.929	2.027.726	1.105.072
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	482.301	445.140	357.538	187.527
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(14.456)	(12.388)	(9.901)	(5.309)
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	(320.033)	(274.195)	(219.090)	(117.300)
Nettoaufwendungen	3.087.057	2.683.486	2.156.273	1.169.990
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	4.252.285	3.638.915	2.902.625	1.538.017
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	19.873.099	16.474.787	12.546.215	6.127.084
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(10.986.163)	(9.515.623)	(7.715.569)	(4.223.584)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	824.880	712.579	574.827	312.303
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(297.901)	(255.252)	(204.401)	(109.868)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	1.943.480	1.655.334	1.312.963	696.850
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(8.967.576)	(7.402.684)	(5.576.648)	(2.666.728)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	38.691	33.233	26.785	13.711
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	86.069	74.037	59.456	32.090
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(3.125)	(2.665)	(2.119)	(1.121)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	273.518	236.633	186.396	98.512
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	7.037.257	5.649.294	4.110.530	1.817.266
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	57.963.453	55.955.522	50.955.624	34.329.987
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(951.665)	(751.299)	(592.123)	(461.705)
Ertragsausgleich	250.884	246.957	228.668	155.022
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	57.262.672	55.451.180	50.592.169	34.023.304
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	64.299.929	61.100.474	54.702.699	35.840.570
NETTOVERMÖGEN				
Jahresbeginn	500.173.599	426.588.293	339.151.333	179.456.582
Ende des Jahres	564.473.528	487.688.767	393.854.032	215.297.152

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

	Multi Asset Target Fund:	Absolute Return Funds:			Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds:	
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund[1,4,5]	Multi Asset Target Income 2024 Fund[1,4]	Absolute Return Global Equity Fund[4]	Absolute Return Global Fixed Income Fund[4]	Absolute Return Multi Strategy Fund[4]	Institutional Emerging Markets Equity Fund[8]	Institutional European Larger Companies Fund[1,3,4,5]
EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	EUR
1.728.287	35.116	12.526.023	993.978	2.891.537	2.975.407	24.712.400
-	-	-	1.289.262	552.570	-	-
53.951	316	28.749.035	36.090	1.195.858	-	113.024
1.782.238	35.432	41.275.058	2.319.330	4.639.965	2.975.407	24.825.424
541.725	-	7.311.365	194.128	766.826	1.271.323	1.159.589
134.767	3.607	1.219.800	72.012	120.988	79.458	276.089
13.593	517	219.350	15.143	22.611	15.943	55.214
27.745	461	205.435	14.675	35.863	67.926	55.275
-	-	-	2.587	-	-	-
-	-	39.945	-	-	-	-
26.165	163	124.168	5.778	17.458	29.993	104.122
743.995	4.748	9.120.063	304.323	963.746	1.464.643	1.650.289
-	-	-	730.288	642.195	-	-
118.445	-	25.571.425	-	1.274.557	-	-
(3.532)	-	(4.921.423)	-	(331.883)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(1)	-	-	(6.239)	-	-
-	(6)	(137.401)	(5.320)	(39.964)	(12.731)	-
(77.596)	-	-	-	-	-	-
781.312	4.741	29.632.664	1.029.291	2.502.412	1.451.912	1.650.289
1.000.926	30.691	11.642.394	1.290.039	2.137.553	1.523.495	23.175.135
3.226.829	16.463	16.376.636	917.390	3.332.710	10.197.556	103.039.508
(2.909.074)	890	(622.107)	(10.576)	39.382	(19.017)	140.347
210.175	-	6.379.329	-	(1.166.399)	-	-
(73.058)	-	7.674.847	451.680	2.564.162	-	-
-	-	-	-	1.364.762	-	-
452.736	33.270	-	(17.324)	(2.325.406)	-	6.303.162
-	-	-	(2.394.000)	150.620	-	-
(1.423.772)	(1.318)	(8.118.900)	565.914	(1.290.590)	(8.221.235)	(36.662.394)
6.347	10	(1.033.253)	(15.667)	302.136	4.690	(10.091)
21.443	-	(9.428.680)	-	(129.364)	-	-
(716)	-	15.759.522	(9.434)	(558.622)	-	-
-	-	-	-	91.332	-	-
62.356	(45.664)	-	73.253	126.323	-	(155.296)
-	-	-	762.139	75.740	-	-
574.192	34.342	38.629.788	1.613.414	4.714.339	3.485.489	95.830.371
-	-	-	(37.529)	-	-	-
33.868.241	-	682.257.893	4.074.713	66.374.460	11.010.091	100.937.455
(1.225.331)	(22.536.988)	(211.301.169)	(7.013.043)	(27.607.995)	(20.927.943)	(1.259.446.721)
148.269	-	2.948.651	(4.627)	657.455	(29.374)	(23.171.815)
32.791.179	(22.536.988)	473.905.375	(2.942.957)	39.423.920	(9.947.226)	(1.181.681.081)
33.365.371	(22.502.646)	512.535.163	(1.367.072)	44.138.259	(6.461.737)	(1.085.850.710)
114.725.231	22.502.646	300.044.683	32.957.228	68.898.876	161.944.679	1.085.850.710
148.090.602	-	812.579.846	31.590.156	113.037.135	155.482.942	-

Fidelity Funds

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2025 - Fortsetzung

NAME	Institutional Global Focus Fund[4,8]
WÄHRUNG	USD
ANLAGEERTRÄGE	
Dividenden- und Zinsertrag, netto	1.606.873
Zinserträge aus Swaps	-
Ertrag aus Derivaten	-
Nettoertrag	1.606.873
AUFWAND	
Investmentmanagementgebühr	1.610.584
Verwaltungsaufwand	100.662
Staatliche Steuern	20.209
Depotgebühren	16.006
Vertriebsgebühren	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-
Sonstige Aufwendungen	39.037
Aufwand insgesamt	1.786.498
Zinsaufwand für Swaps	-
Aufwendungen für Derivate	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-
Rabatte auf Managementgebühr	-
Verzicht auf Gebühren	-
Aufwandsrückerstattung	-
Nettoaufwendungen	1.786.498
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(179.625)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	20.762.956
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	37.393
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(8.436.795)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	2.435
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-
BETRIEBSERGEBNIS	12.186.364
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN	
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	66.752.734
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(16.786.775)
Ertragsausgleich	(70.658)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	49.895.301
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	62.081.665
NETTOVERMÖGEN	
Jahresbeginn	174.972.599
Ende des Jahres	237.054.264

Anteilsstatistik zum 30. April 2025

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Aktienfonds					
All China Equity ESG Fund [2,4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	100.000	612	-	612	100.612
- A-ACC-Anteile (EUR)	96.376	1.606	-	1.606	97.982
- A-ACC-Anteile (RMB)	45.832	-	-	-	45.832
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	449.006	2.395	(5.052)	(2.657)	446.349
- E-ACC-Anteile (EUR)	482	-	-	-	482
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	482	-	-	-	482
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.202	-	-	-	4.202
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.202	-	-	-	4.202
- Y-ACC-Anteile (USD)	100.000	-	-	-	100.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.376	-	-	-	96.376
America Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	52.885.965	2.343.312	(5.348.287)	(3.004.975)	49.880.990
- A-Anteile (EUR)	10.953.828	856.340	(1.167.298)	(310.958)	10.642.870
- A-Anteile (GBP)	462.287	60.001	(152.988)	(92.987)	369.300
- A-Anteile (SGD)	12.956.494	1.089.965	(1.932.566)	(842.601)	12.113.893
- A-Anteile (SGD) (hedged)	13.612.571	3.396.807	(1.477.357)	1.919.450	15.532.021
- A-ACC-Anteile (USD)	7.593.675	1.373.016	(1.842.147)	(469.131)	7.124.544
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.426.954	1.205.080	(936.130)	268.950	8.695.904
- A-ACC-Anteile (SEK)	9.798	-	(3.748)	(3.748)	6.050
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	305.837	175.704	(195.839)	(20.135)	285.702
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	528.126	54.468	(17.564)	36.904	565.030
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.244.936	1.579.855	(918.927)	660.928	10.905.864
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	515.543	342.841	(39.825)	303.016	818.559
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.307.495	1.025.196	(1.391.443)	(366.247)	3.941.248
- B1-ACC-Anteile (USD)	500	2.270	-	2.270	2.770
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.192	152.564	(9.128)	143.436	147.628
- D-ACC-Anteile (EUR)	183.755	103.808	(58.001)	45.807	229.562
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.390.995	577.571	(817.169)	(239.598)	2.151.397
- I-ACC-Anteile (USD)	9.631.231	1.146.278	(1.742.901)	(596.623)	9.034.608
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.853.733	702.346	(1.724.432)	(1.022.086)	6.831.647
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	294.760	14.573	(130.091)	(115.518)	179.242
- SR-ACC-Anteile (USD)	180.258	30.322	(34.204)	(3.882)	176.376
- SR-ACC-Anteile (SGD)	52.140.438	7.790.568	(2.968.045)	4.822.523	56.962.961
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.562.073	405.642	(580.432)	(174.790)	3.387.283
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.988.584	908.715	(2.385.372)	(1.476.657)	12.511.927
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	325.244	41.594	(50.318)	(8.724)	316.520
- Y-Anteile (USD)	2.826.042	20.203	(519.207)	(499.004)	2.327.038
- Y-Anteile (EUR)	360.329	15.948	(63.141)	(47.193)	313.136
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	86.819	10	(51.246)	(51.236)	35.583
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.239.342	450.438	(1.630.335)	(1.179.897)	5.059.445
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.043.863	980.223	(686.855)	293.368	5.337.231
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.737.034	643.430	(859.622)	(216.192)	1.520.842
American Growth Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	4.699.223	285.433	(522.897)	(237.464)	4.461.759
- A-ACC-Anteile (USD)	3.362.209	573.276	(1.239.079)	(665.803)	2.696.406
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.454.269	292.175	(398.934)	(106.759)	1.347.510
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	388.761	51.398	(103.035)	(51.637)	337.124
- E-ACC-Anteile (EUR)	637.285	72.862	(87.679)	(14.817)	622.468
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.425.844	1.170.441	(2.770.765)	(1.600.324)	1.825.520
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.441.637	1.450.293	(499.411)	950.882	5.392.519
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	857.836	405.666	(171.862)	233.804	1.091.640
- Y-Anteile (USD)	738.030	77.762	(50.341)	27.421	765.451
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.383.486	2.451.915	(461.898)	1.990.017	5.373.503
- Y-ACC-Anteile (EUR)	961.288	149.311	(130.200)	19.111	980.399

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
ASEAN Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	12.741.019	545.127	(1.702.601)	(1.157.474)	11.583.545
- A-Anteile (SGD)	4.778.363	2.647.818	(2.040.729)	607.089	5.385.452
- A-ACC-Anteile (USD)	4.756.107	415.827	(445.438)	(29.611)	4.726.496
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.135.239	1.304.376	(1.498.434)	(194.058)	941.181
- B1-ACC-Anteile (EUR)	468	278	-	278	746
- E-ACC-Anteile (EUR)	365.759	118.662	(81.393)	37.269	403.028
- I-ACC-Anteile (USD)	16.244.317	11.306.414	(12.635.695)	(1.329.281)	14.915.036
- W-ACC-Anteile (GBP)	-	3.917	-	3.917	3.917
- Y-Anteile (USD)	330.828	114.408	(129.497)	(15.089)	315.739
- Y-Anteile (SGD)	938.277	190.256	(72.827)	117.429	1.055.706
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.868.332	3.739.741	(6.860.765)	(3.121.024)	1.747.308
- Y-ACC-Anteile (SGD)	15.322	962	(18)	944	16.266
Asia Equity ESG Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	56.553.195	336.438	(7.079.422)	(6.742.984)	49.810.211
- A-Anteile (EUR)	31.087.854	375.375	(3.032.736)	(2.657.361)	28.430.493
- A-Anteile (GBP)	598.174	50.850	(133.130)	(82.280)	515.894
- A-Anteile (SGD)	24.187.611	1.150.643	(3.125.122)	(1.974.479)	22.213.132
- A-ACC-Anteile (USD)	4.579.775	348.137	(1.555.401)	(1.207.264)	3.372.511
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.009.852	1.915.954	(1.183.940)	732.014	10.741.866
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.618.428	848.920	(773.200)	75.720	4.694.148
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.011	5.344	(13.934)	(8.590)	5.421
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	46.681	116.267	(10.838)	105.429	152.110
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.632	-	-	-	3.632
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	563.314	6.388	(502.267)	(495.879)	67.435
- B-ACC-Anteile (USD)	16.553	51.785	(59.988)	(8.203)	8.350
- C-Anteile (USD)	81.883	-	(3.805)	(3.805)	78.078
- E-ACC-Anteile (EUR)	821.806	12.510	(94.423)	(81.913)	739.893
- I-ACC-Anteile (USD)	38.605.764	26.909.220	(29.118.758)	(2.209.538)	36.396.226
- I-ACC-Anteile (EUR)	16.555.870	420.868	(6.020.744)	(5.599.876)	10.955.994
- I-ACC-Anteile (NOK)	15.675.472	1.463.559	(940.239)	523.320	16.198.792
- R-ACC-Anteile (EUR)	77.258	32.860.506	(18.150.303)	14.710.203	14.787.461
- SR-ACC-Anteile (SGD)	12.417.360	675.279	(1.693.866)	(1.018.587)	11.398.773
- W-ACC-Anteile (GBP)	16.318.635	409.082	(8.803.933)	(8.394.851)	7.923.784
- Y-Anteile (USD)	2.480.229	41.623	(611.738)	(570.115)	1.910.114
- Y-Anteile (EUR)	5.123.032	167.829	(1.803.780)	(1.635.951)	3.487.081
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.871.051	1.706.143	(6.192.699)	(4.486.556)	6.384.495
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.880.943	2.260.740	(2.239.913)	20.827	10.901.770
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.701.665	128.688	(1.562.352)	(1.433.664)	268.001
Asia Equity II ESG Fund [1,3,4,5,8] - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	771.530.193	23.177.884	(63.647.063)	(40.469.179)	731.061.014
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	6.956.771	373.764	(2.594.536)	(2.220.772)	4.735.999
- A-Anteile (EUR)	182.240	41.605	(32.739)	8.866	191.106
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.318.288	200.638	(2.659.935)	(2.459.297)	9.858.991
- A-ACC-Anteile (HUF)	28.390	1.170	(8.902)	(7.732)	20.658
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	39.132.514	1.953.442	(10.011.399)	(8.057.957)	31.074.557
- B1-ACC-Anteile (EUR)	2.236	42.526	(121)	42.405	44.641
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.644.802	110.795	(679.419)	(568.624)	4.076.178
- I-Anteile (EUR)	1.285.764	-	(1.274.568)	(1.274.568)	11.196
- I-ACC-Anteile (USD)	25.989.372	3.311.778	(10.873.728)	(7.561.950)	18.427.422
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.167.209	820.795	(6.932.026)	(6.111.231)	6.055.978
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.747.533	3.032.045	(4.342.368)	(1.310.323)	8.437.210
- Y-Anteile (EUR)	4.459.608	1.698.449	(1.246.043)	452.406	4.912.014
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.810.759	343.078	(4.931.593)	(4.588.515)	5.222.244
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.412.259	709.120	(2.566.016)	(1.856.896)	5.555.363
Asian Smaller Companies Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	1.161.737	53.332	(230.116)	(176.784)	984.953
- A-Anteile (EUR)	1.642.303	55.119	(279.747)	(224.628)	1.417.675
- A-ACC-Anteile (USD)	3.251.682	837.781	(1.366.479)	(528.698)	2.722.984
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.641.598	167.106	(257.646)	(90.540)	1.551.058

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asian Smaller Companies Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (SGD)	3.888.702	1.218.739	(1.884.136)	(665.397)	3.223.305
- E-ACC-Anteile (EUR)	384.256	54.598	(107.791)	(53.193)	331.063
- I-Anteile (USD)	10.876.726	3.325.081	(1.302.890)	2.022.191	12.898.917
- I-ACC-Anteile (USD)	6.409.520	3.996.847	(6.616.928)	(2.620.081)	3.789.439
- I-ACC-Anteile (EUR)	13.800.019	798.549	(2.303.821)	(1.505.272)	12.294.747
- I-ACC-Anteile (GBP)	17.989.211	16.903.534	(7.012.485)	9.891.049	27.880.260
- Y-Anteile (USD)	2.700.101	225.313	(1.051.054)	(825.741)	1.874.360
- Y-Anteile (EUR)	1.252.474	1.513.743	(298.189)	1.215.554	2.468.028
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.833.471	720.834	(3.463.103)	(2.742.269)	3.091.202
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.900.255	166.349	(237.703)	(71.354)	2.828.901
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.687.139	622.090	(1.433.926)	(811.836)	3.875.303
Asian Special Situations Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	7.992.126	118.962	(1.336.319)	(1.217.357)	6.774.769
- A-Anteile (GBP)	551.518	16.267	(260.032)	(243.765)	307.753
- A-ACC-Anteile (USD)	10.147.435	278.635	(1.720.314)	(1.441.679)	8.705.756
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.680.583	168.610	(396.759)	(228.149)	2.452.434
- A-ACC-Anteile (SEK)	142.160	2.926	(6.400)	(3.474)	138.686
- Asijských akcií A-ACC Anteile (CZK) (hedged)	418.784	18.614	(38.168)	(19.554)	399.230
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.096.317	70.862	(389.965)	(319.103)	1.777.214
- D-ACC-Anteile (EUR)	97.855	3.889	(33.781)	(29.892)	67.963
- E-ACC-Anteile (EUR)	933.911	93.901	(161.732)	(67.831)	866.080
- I-Anteile (USD)	75.288	-	(61.866)	(61.866)	13.422
- I-ACC-Anteile (USD)	19.536.261	62.384	(2.539.633)	(2.477.249)	17.059.012
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.207.006	738.828	(429.212)	309.616	5.516.622
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	-	-	-	4.220
- R-ACC-Anteile (USD)	28.180.545	5.483.334	(15.606.968)	(10.123.634)	18.056.911
- SR-ACC-Anteile (SGD)	171.564.130	3.215.387	(12.197.185)	(8.981.798)	162.582.332
- W-Anteile (GBP)	19.952.502	668.128	(4.380.691)	(3.712.563)	16.239.939
- Y-Anteile (USD)	1.154.341	14.431	(320.174)	(305.743)	848.598
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.290.729	829.628	(2.756.370)	(1.926.742)	2.363.987
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.306.800	123.409	(581.226)	(457.817)	848.983
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	110.227	18	(17)	1	110.228
Australienn Diversified Equity Fund - AUD					
- A-Anteile (AUD)	3.807.503	217.975	(521.912)	(303.937)	3.503.566
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.531.129	523.892	(502.668)	21.224	4.552.353
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.481	7.041	(573)	6.468	7.949
- I-ACC-Anteile (USD)	2.086.413	145.315	(2.231.428)	(2.086.113)	300
- Y-Anteile (EUR)	199	3.865	(3.501)	364	563
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.487.293	176.689	(362.519)	(185.830)	1.301.463
- Y-ACC-Anteile (EUR)	29.158	32.011	(59.306)	(27.295)	1.863
China A Shares Fund [2,4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	135.222	4.553	-	4.553	139.775
- A-Anteile (EUR)	16.148	34	(12.782)	(12.748)	3.400
- A-ACC-Anteile (EUR)	175.478	33.335	(119.182)	(85.847)	89.631
- A-ACC-Anteile (RMB)	1.487	-	(1.168)	(1.168)	319
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	80.093	21.983	(16.893)	5.090	85.183
- E-ACC-Anteile (EUR)	14.452	4.998	(3.463)	1.535	15.987
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	-	-	-	445
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	-	-	-	3.742
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	-	-	-	122.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	-	-	-	108.275
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	-	-	-	319
China Consumer Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	5.055.205	408.756	(828.499)	(419.743)	4.635.462
- A-Anteile (EUR)	5.586.096	122.817	(789.237)	(666.420)	4.919.676
- A-Anteile (GBP)	622.905	5.644	(106.302)	(100.658)	522.247
- A-Anteile (SGD)	9.604.081	3.357.414	(4.251.510)	(894.096)	8.709.985
- A-ACC-Anteile (USD)	40.932.892	4.317.510	(9.646.336)	(5.328.826)	35.604.066
- A-ACC-Anteile (EUR)	53.387.584	944.117	(5.783.978)	(4.839.861)	48.547.723

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
China Consumer Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (HKD)	30.540.952	9.781.886	(13.592.862)	(3.810.976)	26.729.976
- A-ACC-Anteile (HUF)	92.166	25.931	(20.298)	5.633	97.799
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.751.572	255.101	(453.885)	(198.784)	1.552.788
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.771	169.966	(93.340)	76.626	96.397
- B-ACC-Anteile (USD)	44.824	993.078	(749.399)	243.679	288.503
- B1-ACC-Anteile (EUR)	10.981	62.104	(469)	61.635	72.616
- D-ACC-Anteile (EUR)	4.456.909	97.141	(644.879)	(547.738)	3.909.171
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.491.491	615.706	(1.064.249)	(448.543)	19.042.948
- I-ACC-Anteile (USD)	5.892.424	2.155.466	(3.502.431)	(1.346.965)	4.545.459
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- RA-ACC-Anteile (EUR)	-	836.010	(91.036)	744.974	744.974
- W-Anteile (GBP)	3.703.431	1.696.014	(3.986.821)	(2.290.807)	1.412.624
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.232.936	15.636.367	(16.113.600)	(477.233)	16.755.703
- Y-ACC-Anteile (EUR)	37.517.766	2.802.507	(7.801.988)	(4.999.481)	32.518.285
China Focus Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	14.620.727	1.782.562	(3.025.279)	(1.242.717)	13.378.010
- A-Anteile (GBP)	1.375.678	280.908	(292.590)	(11.682)	1.363.996
- A-Anteile (SGD)	43.823.956	29.452.628	(25.878.305)	3.574.323	47.398.279
- A-ACC-Anteile (USD)	7.849.778	1.794.912	(6.112.888)	(4.317.976)	3.531.802
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.531.076	2.971.101	(4.185.715)	(1.214.614)	10.316.462
- A-ACC-Anteile (HKD)	8.465.164	2.580.384	(5.076.372)	(2.495.988)	5.969.176
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.042	367.321	(317.003)	50.318	57.360
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	177.443	2.682.518	(1.885.552)	796.966	974.409
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7.687	(1.036)	6.651	7.151
- B1-ACC-Anteile (EUR)	760	8.876	-	8.876	9.636
- C-Anteile (USD)	88.390	747	(6.940)	(6.193)	82.197
- D-ACC-Anteile (EUR)	39.602	34.452	(10.716)	23.736	63.338
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.826.763	1.277.925	(141.918)	1.136.007	2.962.770
- I-ACC-Anteile (USD)	61.542.247	22.681.630	(56.545.230)	(33.863.600)	27.678.647
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.878.152	8.146.781	(5.945.709)	2.201.072	6.079.224
- SR-ACC-Anteile (SGD)	21.605.781	4.702.310	(3.145.539)	1.556.771	23.162.552
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	-	-	-	554
- Y-Anteile (USD)	2.132.273	1.707.926	(2.156.353)	(448.427)	1.683.846
- Y-Anteile (GBP)	78.206.443	8.660.228	(12.078.638)	(3.418.410)	74.788.033
- Y-Anteile (SGD)	923.316	517.410	(350.898)	166.512	1.089.828
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.320.669	10.363.407	(27.481.944)	(17.118.537)	8.202.132
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.700.268	937.922	(892.260)	45.662	2.745.930
China Innovation Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	619.658	143.007	(162.152)	(19.145)	600.513
- A-ACC-Anteile (USD)	775.712	147.246	(256.112)	(108.866)	666.846
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.709.195	709.942	(616.524)	93.418	4.802.613
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.133.494	723.044	(444.574)	278.470	5.411.964
- A-ACC-Anteile (HUF)	34.898	12.783	(14.354)	(1.571)	33.327
- A-ACC-Anteile (SGD)	23.789.497	4.194.876	(19.035.359)	(14.840.483)	8.949.014
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	14.741.290	8.380.742	(11.323.328)	(2.942.586)	11.798.704
- B1-ACC-Anteile (EUR)	2.692	38.417	(1.586)	36.831	39.523
- D-ACC-Anteile (EUR)	92.285	12.465	(27.156)	(14.691)	77.594
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.213.131	547.842	(214.454)	333.388	1.546.519
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	-	-	-	5.550
- I-ACC-Anteile (EUR)	795	13.537	-	13.537	14.332
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.451	207.090	(3.809)	203.281	209.732
- Y-ACC-Anteile (USD)	140.680	16.340	(74.018)	(57.678)	83.002
- Y-ACC-Anteile (EUR)	158.937	249.579	(39.043)	210.536	369.473
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	-	(6.713)	(6.713)	-
Climate Solutions Fund [4,9] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	540.696	26.997	(277.408)	(250.411)	290.285
- A-Anteile (EUR)	84.757	10.374	(16.828)	(6.454)	78.303
- A-ACC-Anteile (EUR)	552.438	24.897	(285.325)	(260.428)	292.010
- A-ACC-Anteile (HUF)	37.834	40.634	(13.552)	27.082	64.916
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	83.780	2.215	(9.909)	(7.694)	76.086
- E-ACC-Anteile (EUR)	523.858	40.994	(277.518)	(236.524)	287.334
- I-ACC-Anteile (USD)	444.898	635.699	(81.882)	553.817	998.715

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Climate Solutions Fund [4,9] - USD					
- I-ACC-Anteile (GBP)	666.468	292.780	(555.194)	(262.414)	404.054
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.513.108	626.851	(281.991)	344.860	1.857.968
- Y-ACC-Anteile (USD)	416.114	2.597	(261.307)	(258.710)	157.404
Emerging Asia Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	1.098.418	33.162	(202.781)	(169.619)	928.799
- A-Anteile (EUR)	626.501	21.987	(308.542)	(286.555)	339.946
- A-ACC-Anteile (USD)	2.475.651	85.102	(487.439)	(402.337)	2.073.314
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.922.965	112.081	(208.887)	(96.806)	1.826.159
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.081.781	25.851	(238.963)	(213.112)	1.868.669
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.199.966	1.455.741	(1.191.290)	264.451	1.464.417
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	-	-	-	3.569
- E-ACC-Anteile (EUR)	450.474	67.799	(63.157)	4.642	455.116
- I-ACC-Anteile (USD)	5.424.428	5.097.288	(4.598.179)	499.109	5.923.537
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.998.639	516.995	(1.568.310)	(1.051.315)	2.947.324
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.348.018	751.620	(2.003.814)	(1.252.194)	2.095.824
- Y-ACC-Anteile (EUR)	801.370	290.759	(289.792)	967	802.337
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	982.295	153.255	(200.769)	(47.514)	934.781
- A-Anteile (EUR)	2.901.487	73.331	(316.868)	(243.537)	2.657.950
- A-Anteile (GBP)	276.438	11.926	(31.620)	(19.694)	256.744
- A-ACC-Anteile (USD)	3.281.543	262.137	(395.435)	(133.298)	3.148.245
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.693.147	220.494	(425.673)	(205.179)	3.487.968
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	401.850	245.251	(285.716)	(40.465)	361.385
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.013.689	41.897	(166.153)	(124.256)	889.433
- I-ACC-Anteile (USD)	5.200.000	550.000	(150.000)	400.000	5.600.000
- Y-ACC-Anteile (USD)	420.891	84.724	(16.443)	68.281	489.172
- Y-ACC-Anteile (EUR)	346.108	53.747	(60.261)	(6.514)	339.594
- SP A-Anteile (USD)	1.035.407	-	-	-	1.035.407
- SP A-Anteile (EUR)	3.213.759	-	-	-	3.213.759
- SP A-Anteile (GBP)	315.475	-	-	-	315.475
- SP A-ACC-Anteile (USD)	4.316.339	-	-	-	4.316.339
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	3.977.331	-	-	-	3.977.331
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	413.522	-	-	-	413.522
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	1.257.022	-	-	-	1.257.022
- SP I-ACC-Anteile (USD)	6.461.907	-	-	-	6.461.907
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	392.200	-	-	-	392.200
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	914.172	-	-	-	914.172
Emerging Markets Equity ESG Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	733.958	30.893	(378.220)	(347.327)	386.631
- A-Anteile (EUR)	3.780.646	319.932	(1.164.421)	(844.489)	2.936.157
- A-ACC-Anteile (USD)	4.449.006	116.137	(2.436.964)	(2.320.827)	2.128.179
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.786	11.504	(17.192)	(5.688)	12.098
- D-ACC-Anteile (EUR)	461	-	-	-	461
- I-Anteile (USD)	2.190.711	15.900	(1.155.330)	(1.139.430)	1.051.281
- I-Anteile (GBP)	3.013.966	50.516	(2.967.472)	(2.916.956)	97.010
- I-ACC-Anteile (USD)	19.850.913	6.117.376	(9.267.506)	(3.150.130)	16.700.783
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.287.450	1.000.775	(2.678.988)	(1.678.213)	2.609.237
- I-ACC-Anteile (GBP)	32.554.654	13.177.800	(9.503.911)	3.673.889	36.228.543
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.653.301	571.187	(293.600)	277.587	2.930.888
- R-Anteile (CHF)	12.967.356	1.363.100	(6.310.200)	(4.947.100)	8.020.256
- R-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- R-ACC-Anteile (EUR)	40.250.454	9.007.649	(13.150.224)	(4.142.575)	36.107.879
- R-GDIST-Anteile (GBP)	89.636.000	5.924.440	(95.356.499)	(89.432.059)	203.941
- W-Anteile (GBP)	14.558.661	1.087.954	(7.203.168)	(6.115.214)	8.443.447
- Y-Anteile (EUR)	253.561	128.258	(79.488)	48.770	302.331
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.879.879	2.369.957	(7.599.816)	(5.229.859)	5.650.020
- Y-ACC-Anteile (HUF)	1.377.621	873.835	(1.461.031)	(587.196)	790.425

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Markets Ex China Fund [4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	144.201	10.183	(5.634)	4.549	148.750
- A-ACC-Anteile (EUR)	118.987	28.335	(1.845)	26.490	145.477
- E-ACC-Anteile (EUR)	462	-	-	-	462
- I-ACC-Anteile (USD)	53.400	-	(32.000)	(32.000)	21.400
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	-	-	-	462
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	-	-	-	4.059
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	-	-	-	4.059
- Y-ACC-Anteile (USD)	207.338	49.379	(37.484)	11.895	219.233
- Y-ACC-Anteile (EUR)	110.793	73	-	73	110.866
Emerging Markets Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	27.732.128	648.012	(3.499.705)	(2.851.693)	24.880.435
- A-Anteile (EUR)	5.779.310	59.359	(874.592)	(815.233)	4.964.077
- A-Anteile (GBP)	905.467	16.018	(307.461)	(291.443)	614.024
- A-Anteile (SGD)	23.534.894	1.647.343	(4.019.558)	(2.372.215)	21.162.679
- A-Anteile (USD) (hedged)	227.089	3.058	(230.147)	(227.089)	-
- A-ACC-Anteile (USD)	11.812.020	1.792.290	(3.292.140)	(1.499.850)	10.312.170
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.975.513	2.460.344	(1.398.783)	1.061.561	9.037.074
- A-ACC-Anteile (HUF)	221.922	54.977	(42.761)	12.216	234.138
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.109.618	109.194	(623.504)	(514.310)	2.595.308
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.368.011	684.572	(650.492)	34.080	2.402.091
- D-ACC-Anteile (EUR)	882.767	59.520	(222.605)	(163.085)	719.682
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.441.530	14.501	(214.776)	(200.275)	1.241.255
- I-Anteile (EUR)	7.429.027	586.988	(412.701)	174.287	7.603.314
- I-Anteile (GBP)	33.479.618	1.755.693	(30.408.861)	(28.653.168)	4.826.450
- I-ACC-Anteile (USD)	47.376.672	7.403.346	(13.399.001)	(5.995.655)	41.381.017
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.894.357	7.495.119	(1.036.913)	6.458.206	11.352.563
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.795.805	300.613	(772.481)	(471.868)	4.323.937
- SR-ACC-Anteile (SGD)	123.821.343	4.984.975	(8.271.311)	(3.286.336)	120.535.007
- W-Anteile (GBP)	26.982.042	20.842.061	(15.327.487)	5.514.574	32.496.616
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.923.832	585.684	(2.970.383)	(2.384.699)	11.539.133
- Y-Anteile (USD)	6.366.459	251.638	(2.173.800)	(1.922.162)	4.444.297
- Y-Anteile (EUR)	977.259	175.415	(776.512)	(601.097)	376.162
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.247.677	2.935.141	(4.574.538)	(1.639.397)	23.608.280
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.675.971	494.051	(2.223.060)	(1.729.009)	4.946.962
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	187.677	4.976	(95.136)	(90.160)	97.517
Euro 50 Index Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	10.906.973	2.208.323	(1.099.647)	1.108.676	12.015.649
- A-Anteile (GBP)	60.922.476	7.038.134	(5.059.237)	1.978.897	62.901.373
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.242.241	6.277.922	(3.169.726)	3.108.196	9.350.437
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.117.253	3.049.632	(4.721.964)	(1.672.332)	6.444.921
Europe Equity ESG Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.770.671	56.112	(344.345)	(288.233)	2.482.438
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.848.563	34.442	(720.665)	(686.223)	3.162.340
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	87.527	4.371	(7.283)	(2.912)	84.615
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	299.169	27.165	(143.937)	(116.772)	182.397
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.213	429	(6.553)	(6.124)	15.089
- E-ACC-Anteile (EUR)	636.171	24.149	(111.132)	(86.983)	549.188
- I-Anteile (EUR)	353	-	-	-	353
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.501	360	(1.528)	(1.168)	333
- W-Anteile (GBP)	3.689	-	-	-	3.689
- Y-Anteile (EUR)	432.853	81.117	(28.286)	52.831	485.684
- Y-Anteile (SGD)	9.424	781	(17)	764	10.188
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.380.744	482.771	(1.123.162)	(640.391)	740.353
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	5.411.018	33.461	(781.891)	(748.430)	4.662.588
- A-Anteile (SGD)	7.869.128	296.093	(2.246.276)	(1.950.183)	5.918.945
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.373.029	301.331	(3.197.992)	(2.896.661)	14.476.368
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	548.011	79.910	(89.769)	(9.859)	538.152
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.881.354	346.531	(742.208)	(395.677)	3.485.677
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.917.575	482.558	(808.904)	(326.346)	2.591.229
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.080.691	140.287	(544.771)	(404.484)	1.676.207
- D-ACC-Anteile (EUR)	16.824	490	(7.895)	(7.405)	9.419

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
European Dynamic Growth Fund [8] - EUR					
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.044.303	24.560	(298.067)	(273.507)	1.770.796
- I-ACC-Anteile (EUR)	39.299.794	1.955.559	(18.370.244)	(16.414.685)	22.885.109
- I-ACC-Anteile (USD)	302.481	-	(265.453)	(265.453)	37.028
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.238.352	-	(237.902)	(237.902)	5.000.450
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.510.034	443.781	(1.640.718)	(1.196.937)	7.313.097
- Y-Anteile (EUR)	3.109.368	11.923	(1.423.943)	(1.412.020)	1.697.348
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.615.533	532.254	(5.264.870)	(4.732.616)	6.882.917
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	9.695.009	161.521	(1.673.735)	(1.512.214)	8.182.795
European Growth Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	334.470.977	5.807.484	(19.837.126)	(14.029.642)	320.441.335
- A-Anteile (SGD)	1.293.943	910.797	(237.541)	673.256	1.967.199
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.421.102	706.025	(2.088.193)	(1.382.168)	9.038.934
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.151.622	1.848.439	(1.738.401)	110.038	1.261.660
- C-Anteile (EUR)	28.017	157	(1.168)	(1.011)	27.006
- E-ACC-Anteile (EUR)	456.549	46.941	(58.507)	(11.566)	444.983
- I-ACC-Anteile (EUR)	123.066	2.117.767	(666.447)	1.451.320	1.574.386
- SR-ACC-Anteile (EUR)	123.060	1.322	(12.531)	(11.209)	111.851
- SR-ACC-Anteile (SGD)	9.306.434	1.921.564	(2.094.548)	(172.984)	9.133.450
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.320.652	2.872.791	(1.797.346)	1.075.445	18.396.097
- Y-Anteile (EUR)	3.753.766	195.082	(394.249)	(199.167)	3.554.599
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.554.744	4.971.833	(2.641.302)	2.330.531	7.885.275
European Larger Companies Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	346.872	21.065	(65.500)	(44.435)	302.437
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.212.506	151.495	(909.731)	(758.236)	3.454.270
- D-ACC-Anteile (EUR)	78.610	14.724	(21.840)	(7.116)	71.494
- E-ACC-Anteile (EUR)	264.845	23.263	(35.342)	(12.079)	252.766
- I-ACC-Anteile (EUR)	763.105	1.669.698	(1.617.909)	51.789	814.894
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	-	(7.065)	(7.065)	-
- Y-Anteile (EUR)	253.505	23.699	(29.008)	(5.309)	248.196
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.557.241	603.402	(1.511.735)	(908.333)	1.648.908
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	374.354	953	(360.978)	(360.025)	14.329
European Smaller Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.094.831	115.438	(776.002)	(660.564)	6.434.267
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.449.150	4.385.527	(1.658.823)	2.726.704	8.175.854
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	988.578	89.850	(411.697)	(321.847)	666.731
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	60.837	147.369	(174.391)	(27.022)	33.815
- E-ACC-Anteile (EUR)	670.994	41.289	(114.477)	(73.188)	597.806
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.163.037	3.593.571	(3.006.831)	586.740	11.749.777
- Y-Anteile (EUR)	652.785	175.186	(220.829)	(45.643)	607.142
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.491.556	2.885.162	(2.969.094)	(83.932)	6.407.624
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1.001.218	4.572.084	(1.867.144)	2.704.940	3.706.158
European Smaller Companies ESG Fund [4,8] - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	362.614	84.926	(27.400)	57.526	420.140
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.839.174	22.453	-	22.453	4.861.627
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	-	-	-	470
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.913	200	-	200	2.113
FIRST All Country World Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	365.381	27.423	(42.239)	(14.816)	350.565
- A-Anteile (SGD)	92.450	-	(61.734)	(61.734)	30.716
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.476.335	409.788	(222.510)	187.278	1.663.613
- E-ACC-Anteile (EUR)	700.655	79.180	(67.576)	11.604	712.259
- I-Anteile (USD)	585	-	-	-	585
- I-ACC-Anteile (USD)	600	4.688	-	4.688	5.288
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.029.507	-	-	-	1.029.507
- I-ACC-Anteile (GBP)	19.501.091	26.016.207	(2.327.411)	23.688.796	43.189.887
- RY-ACC-Anteile (USD)	8.882.690	2.092.755	(970.412)	1.122.343	10.005.033
- Y-ACC-Anteile (USD)	217.570	65.675	(37.927)	27.748	245.318

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Future Connectivity Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	177.653	26.902	(47.193)	(20.291)	157.362
- A-Anteile (EUR)	26.730	2.091	(15.282)	(13.191)	13.539
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.880.748	34.397	(2.419.202)	(2.384.805)	8.495.943
- A-ACC-Anteile (HUF)	492.789	87.965	(92.734)	(4.769)	488.020
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	136.392	37.120	(114.309)	(77.189)	59.203
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	8.738	929	(490)	439	9.177
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	124.444	150.244	(119.731)	30.513	154.957
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	104.441	7.449	(6.080)	1.369	105.810
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.454.810	23.931	(683.975)	(660.044)	1.794.766
- I-ACC-Anteile (USD)	1.568	458	(500)	(42)	1.526
- I-ACC-Anteile (EUR)	106.272	7.753	(10.809)	(3.056)	103.216
- W-ACC-Anteile (GBP)	909.555	95.235	(165.349)	(70.114)	839.441
- Y-Anteile (EUR)	42.069	852	(5.424)	(4.572)	37.497
- Y-ACC-Anteile (USD)	68.487	942	(18.941)	(17.999)	50.488
- Y-ACC-Anteile (EUR)	793.910	29.474	(274.456)	(244.982)	548.928
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	460.985	8.740	(428.021)	(419.281)	41.704
Germany Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	6.190.068	299.693	(795.077)	(495.384)	5.694.684
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.073.237	2.623.201	(674.913)	1.948.288	7.021.525
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	115.744	3.107	(40.089)	(36.982)	78.762
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	968.596	274.000	(313.028)	(39.028)	929.568
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.280.607	5.064.906	(1.168.102)	3.896.804	5.177.411
- Y-Anteile (EUR)	637.566	60.128	(78.401)	(18.273)	619.293
- Y-ACC-Anteile (EUR)	964.766	1.652.329	(393.023)	1.259.306	2.224.072
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	183.811	171	(66.688)	(66.517)	117.294
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	45.301	70.640	(86.418)	(15.778)	29.523
Global Consumer Brands Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.335.282	143.001	(2.349.319)	(2.206.318)	5.128.964
- A-Anteile (EUR)	4.284.197	20.366	(489.675)	(469.309)	3.814.888
- A-Anteile (GBP)	2.790.829	451.130	(724.157)	(273.027)	2.517.802
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.325.979	209.002	(767.926)	(558.924)	2.767.055
- A-ACC-Anteile (HKD)	129.010	122.113	(206.700)	(84.587)	44.423
- A-ACC-Anteile (HUF)	322.653	43.296	(44.130)	(834)	321.819
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.170	25.394	(25.707)	(313)	75.857
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	5.869	-	5.869	6.329
- D-ACC-Anteile (EUR)	986.752	28.947	(353.078)	(324.131)	662.621
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.486.168	5.644	(484.056)	(478.412)	1.007.756
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.588.569	43.250	(344.018)	(300.768)	2.287.801
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.382.376	57.101	(216.596)	(159.495)	1.222.881
- I-ACC-Anteile (USD)	169.785	444.101	(21.477)	422.624	592.409
- I-ACC-Anteile (GBP)	76.784	84.121	(116.775)	(32.654)	44.130
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.671.835	296.062	(1.293.372)	(997.310)	5.674.525
- Y-Anteile (EUR)	767.362	15.066	(149.314)	(134.248)	633.114
- Y-Anteile (GBP)	319.442	107.210	(84.457)	22.753	342.195
- Y-ACC-Anteile (USD)	334.854	11.988	(117.952)	(105.964)	228.890
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.259.703	60.903	(852.434)	(791.531)	3.468.172
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	46.786	230	(764)	(534)	46.252
Global Demographics Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	10.224.628	52.483	(2.041.779)	(1.989.296)	8.235.332
- A-Anteile (EUR)	1.096.519	117.524	(320.221)	(202.697)	893.822
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.042.702	55.649	(160.213)	(104.564)	938.138
- A-ACC-Anteile (SGD)	81.904	7.258	(18.289)	(11.031)	70.873
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.489.286	28.454	(882.048)	(853.594)	4.635.692
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	542.025	7.446	(73.017)	(65.571)	476.454
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.601.286	1.157.786	(1.174.125)	(16.339)	2.584.947
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	167.002	8.067	(19.720)	(11.653)	155.349
- B1-ACC-Anteile (EUR)	909	21.232	(468)	20.764	21.673
- D-ACC-Anteile (EUR)	180.698	14.346	(65.738)	(51.392)	129.306
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.301.237	24.827	(740.603)	(715.776)	3.585.461
- I-ACC-Anteile (USD)	7.545.295	2.188.601	(7.770.978)	(5.582.377)	1.962.918
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.494.396	667.794	(1.444.566)	(776.772)	3.717.624
- Y-ACC-Anteile (GBP)	2.422.182	121.603	(309.372)	(187.769)	2.234.413
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.652.142	418.518	(429.207)	(10.689)	3.641.453

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Financial Services Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.288.197	1.123.677	(1.087.040)	36.637	4.324.834
- A-Anteile (GBP)	5.361.724	1.226.632	(950.826)	275.806	5.637.530
- A-Anteile (USD)	6.128.531	716.851	(2.715.261)	(1.998.410)	4.130.121
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.614.504	2.133.794	(2.326.798)	(193.004)	11.421.500
- A-ACC-Anteile (SGD)	28.099.606	4.852.797	(13.509.357)	(8.656.560)	19.443.046
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	97.714	204.835	(129.234)	75.601	173.315
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.619.550	420.268	(1.668.899)	(1.248.631)	2.370.919
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.742.061	177.277	(293.328)	(116.051)	1.626.010
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.883.549	7.199.059	(8.826.168)	(1.627.109)	5.256.440
- I-ACC-Anteile (USD)	3.553.063	1.475.776	(1.668.937)	(193.161)	3.359.902
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.356.786	20.456.934	(6.456.688)	14.000.246	31.357.032
- Y-Anteile (EUR)	601.828	158.504	(83.609)	74.895	676.723
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.482.144	2.396.367	(839.412)	1.556.955	4.039.099
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.762.385	14.515.496	(9.437.878)	5.077.618	8.840.003
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	98.562	432.599	(110.340)	322.259	420.821
Global Focus Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	829.929	27.221	(298.362)	(271.141)	558.788
- A-Anteile (EUR)	920.303	50.722	(91.602)	(40.880)	879.423
- A-Anteile (GBP)	5.910.097	174.421	(843.547)	(669.126)	5.240.971
- A-ACC-Anteile (USD)	6.077.875	296.667	(3.192.459)	(2.895.792)	3.182.083
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.012	93.281	(12.235)	81.046	82.058
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.617.970	428.877	(1.213.291)	(784.414)	3.833.556
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.686.193	124.685	(108.448)	16.237	1.702.430
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	540.555	77.407	(73.989)	3.418	543.973
- I-ACC-Anteile (USD)	990.979	760.471	(555.875)	204.596	1.195.575
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	-	-	-	457
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	885.733	(35.391)	850.342	850.757
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.361.785	1.159.857	(3.538.410)	(2.378.553)	12.983.232
- Y-Anteile (EUR)	429.553	14.639	(115.637)	(100.998)	328.555
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.677.191	531.770	(728.308)	(196.538)	1.480.653
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.058.415	65.559	(828.763)	(763.204)	295.211
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	716.207	376.691	(689.076)	(312.385)	403.822
Global Healthcare Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.989.329	102.109	(637.090)	(534.981)	4.454.348
- A-Anteile (GBP)	12.621.366	524.269	(1.916.652)	(1.392.383)	11.228.983
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.441.228	276.194	(882.878)	(606.684)	9.834.544
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.158.712	209.290	(292.975)	(83.685)	2.075.027
- A-ACC-Anteile (USD)	4.458.703	406.853	(804.722)	(397.869)	4.060.834
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	137.754	209.032	(180.763)	28.269	166.023
- B-ACC-Anteile (USD)	115.589	438.183	(412.389)	25.794	141.383
- B1-ACC-Anteile (EUR)	7.678	27.010	(1.278)	25.732	33.410
- D-ACC-Anteile (EUR)	600.428	117.324	(103.983)	13.341	613.769
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.147.144	96.805	(249.096)	(152.291)	2.994.853
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.039.803	4.055.301	(3.390.165)	665.136	3.704.939
- W-ACC-Anteile (GBP)	38.736.120	1.339.008	(4.297.722)	(2.958.714)	35.777.406
- Y-Anteile (EUR)	1.106.561	64.274	(191.544)	(127.270)	979.291
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.735.465	730.480	(751.038)	(20.558)	2.714.907
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.164.330	10.184.787	(10.663.443)	(478.656)	685.674
Global Industrials Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.077.931	1.054.980	(102.500)	952.480	3.030.411
- A-Anteile (GBP)	1.235.224	427.567	(261.187)	166.380	1.401.604
- A-Anteile (USD)	500	12.643	-	12.643	13.143
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.472.130	3.709.155	(632.255)	3.076.900	4.549.030
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	588	-	588	588
- A-ACC-Anteile (USD)	847.629	1.146.013	(344.551)	801.462	1.649.091
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-	29.095	-	29.095	29.095
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	166.580	(10.008)	156.572	156.572
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.256	28.739	(1.112)	27.627	36.883

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Industrials Fund - EUR					
- E-ACC-Anteile (EUR)	901.716	737.012	(73.056)	663.956	1.565.672
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	4.778.210	(4.755.692)	22.518	22.518
- W-ACC-Anteile (GBP)	24.769.809	5.347.494	(4.831.053)	516.441	25.286.250
- Y-Anteile (EUR)	774.740	265.247	(165.962)	99.285	874.025
- Y-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.011.182	1.475.193	(3.194.070)	(1.718.877)	2.292.305
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.908.351	5.544.804	(7.225.439)	(1.680.635)	227.716
Global Low Volatility Equity Fund [4] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	3.498	11.993	(3.778)	8.215	11.713
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.646	5.623	(2.847)	2.776	4.422
- A-ACC-Anteile (HUF)	26.415	71.029	(15.225)	55.804	82.219
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.568	-	(1.363)	(1.363)	17.205
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	138.100	-	(138.100)	(138.100)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.206	1.847	(749)	1.098	3.304
- I-Anteile (GBP)	944.967	14.069	(213.855)	(199.786)	745.181
- I-ACC-Anteile (USD)	2.035.074	-	(2.034.732)	(2.034.732)	342
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	-	-	-	39.240
- W-Anteile (GBP)	842.398	909.647	(664.290)	245.357	1.087.755
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.021	1.498	-	1.498	6.519
- Y-ACC-Anteile (EUR)	238.777	372	(238.787)	(238.415)	362
Global Technology Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	134.840.043	12.908.699	(9.076.693)	3.832.006	138.672.049
- A-Anteile (GBP)	26.135.743	4.890.585	(5.538.670)	(648.085)	25.487.658
- A-ACC-Anteile (EUR)	52.142.310	9.663.257	(4.008.334)	5.654.923	57.797.233
- A-ACC-Anteile (HUF)	852.737	705.702	(68.997)	636.705	1.489.442
- A-ACC-Anteile (SGD)	25.613.965	27.805.460	(4.326.162)	23.479.298	49.093.263
- A-ACC-Anteile (USD)	23.897.029	5.399.367	(1.688.762)	3.710.605	27.607.634
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.755.066	2.786.160	(12.196.969)	(9.410.809)	10.344.257
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	8.290	129.204	(9.130)	120.074	128.364
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	141.484	20.067.137	(15.630.174)	4.436.963	4.578.447
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	41.713	1.202.937	(215.115)	987.822	1.029.535
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	437.344	4.408.462	(343.801)	4.064.661	4.502.005
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.960.853	2.505.293	(2.048.993)	456.300	5.417.153
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	694.696	2.219.678	(1.839.475)	380.203	1.074.899
- B1-ACC-Anteile (EUR)	27.970	263.481	(5.467)	258.014	285.984
- D-ACC-Anteile (EUR)	625.780	339.820	(72.116)	267.704	893.484
- E-ACC-Anteile (EUR)	16.773.032	2.702.524	(394.713)	2.307.811	19.080.843
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.842.756	5.104.992	(8.466.084)	(3.361.092)	15.481.664
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.957	74.542.997	(1.599.778)	72.943.219	72.947.176
- I-ACC-Anteile (USD)	8.554.477	2.484.870	(3.922.983)	(1.438.113)	7.116.364
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.868.661	866.897	(200.864)	666.033	9.534.694
- I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	-	7.817.429	-	7.817.429	7.817.429
- W-ACC-Anteile (GBP)	171.961.747	16.191.524	(17.212.324)	(1.020.800)	170.940.947
- X-ACC-Anteile (EUR)	647.993	3.290.076	(44.100)	3.245.976	3.893.969
- Y-Anteile (EUR)	6.520.617	500.273	(564.682)	(64.409)	6.456.208
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.631.075	1.558.321	(1.303.071)	255.250	10.886.325
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.288.510	6.398.792	(5.226.761)	1.172.031	23.460.541
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.824.263	1.484.808	(2.433.462)	(948.654)	10.875.609
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	13.581.103	149.454	(1.324.915)	(1.175.461)	12.405.642
- A-Anteile (EUR)	3.684.116	9.415	(233.809)	(224.394)	3.459.722
- A-Anteile (SGD)	6.712	-	(6.712)	(6.712)	-
- A-ACC-Anteile (USD)	1.784.679	29.446	(522.101)	(492.655)	1.292.024
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.985.464	52.739	(2.296.498)	(2.243.759)	3.741.705
- A-ACC-Anteile (HKD)	23.196	47.626	(33.021)	14.605	37.801
- A-ACC-Anteile (HUF)	19.022	1.055	(5.982)	(4.927)	14.095
- D-ACC-Anteile (EUR)	96.088	10.030	(54.574)	(44.544)	51.544
- E-ACC-Anteile (EUR)	348.441	67.886	(63.805)	4.081	352.522
- I-ACC-Anteile (USD)	99.900	1.218	-	1.218	101.118
- W-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.374.073	128.691	(96.814)	31.877	1.405.950
- Y-Anteile (USD)	966.122	70.637	(207.493)	(136.856)	829.266

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Thematic Opportunities Fund [8] - USD					
- Y-Anteile (EUR)	295.346	12.941	(67.860)	(54.919)	240.427
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.390.766	618.356	(1.363.123)	(744.767)	7.645.999
- Y-ACC-Anteile (EUR)	121.038	7.071	(40.304)	(33.233)	87.805
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	-	(6.712)	(6.712)	-
Greater China Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	1.817.417	16.609	(264.640)	(248.031)	1.569.386
- A-Anteile (SGD)	6.701.277	531.406	(1.254.930)	(723.524)	5.977.753
- A-ACC-Anteile (USD)	739.398	156.844	(268.265)	(111.421)	627.977
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.082.304	949.369	(971.000)	(21.631)	3.060.673
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- D-ACC-Anteile (EUR)	151.013	15.535	(29.894)	(14.359)	136.654
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.232.441	114.124	(126.774)	(12.650)	1.219.791
- I-ACC-Anteile (USD)	7.324.944	3.718.347	(9.935.468)	(6.217.121)	1.107.823
- SR-ACC-Anteile (SGD)	27.832.498	3.016.420	(3.530.786)	(514.366)	27.318.132
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.792.336	759.322	(1.080.997)	(321.675)	2.470.661
Greater China Fund II [1,3,4,5,8] - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	424.347.718	13.673.718	(39.624.264)	(25.950.546)	398.397.172
Iberia Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	360.615	60.213	(85.106)	(24.893)	335.722
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.298.457	1.563.896	(986.900)	576.996	3.875.453
- E-ACC-Anteile (EUR)	369.021	37.150	(86.801)	(49.651)	319.370
- I-ACC-Anteile (EUR)	247.092	1.619.768	(810.258)	809.510	1.056.602
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.530.222	913.077	(975.452)	(62.375)	1.467.847
India Focus Fund [7,8] - USD					
- A-Anteile (USD)	16.756.432	2.526.891	(1.910.631)	616.260	17.372.692
- A-Anteile (EUR)	4.089.059	289.729	(412.412)	(122.683)	3.966.376
- A-Anteile (GBP)	4.555.890	312.482	(816.304)	(503.822)	4.052.068
- A-Anteile (SGD)	9.736.523	1.859.270	(2.617.202)	(757.932)	8.978.591
- A-ACC-Anteile (USD)	2.302.832	524.634	(409.849)	114.785	2.417.617
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	3.632	-	-	-	3.632
- E-ACC-Anteile (EUR)	633.703	286.529	(120.551)	165.978	799.681
- I-ACC-Anteile (USD)	3.356.742	337.841	(93.321)	244.520	3.601.262
- I-ACC-Anteile (GBP)	851.556	816	(186.893)	(186.077)	665.479
- Y-Anteile (USD)	410.593	12.224	(43.559)	(31.335)	379.258
- Y-Anteile (EUR)	1.222.795	98.148	(166.701)	(68.553)	1.154.242
- Y-Anteile (GBP)	89.526.538	2.041.479	(9.610.903)	(7.569.424)	81.957.114
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.528.873	6.953.324	(1.537.036)	5.416.288	7.945.161
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.968.176	832.889	(584.955)	247.934	4.216.110
Indonesia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	6.858.207	2.057.206	(2.160.605)	(103.399)	6.754.808
- Y-Anteile (USD)	472.478	148.461	(93.800)	54.661	527.139
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.255.448	348.354	(385.564)	(37.210)	1.218.238
Italy Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.772.065	126.547	(360.842)	(234.295)	1.537.770
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.546.148	328.729	(589.530)	(260.801)	2.285.347
- D-ACC-Anteile (EUR)	79.637	14.292	(36.464)	(22.172)	57.465
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.621.559	175.821	(976.059)	(800.238)	5.821.321
- I-ACC-Anteile (EUR)	657.938	2.062.793	(1.973.485)	89.308	747.246
- Y-Anteile (EUR)	46.948	2.425	(7.606)	(5.181)	41.767
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.443.737	412.773	(744.897)	(332.124)	4.111.613
Japan Equity ESG Fund [8] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	86.533.758	4.263.493	(9.760.573)	(5.497.080)	81.036.678
- A-Anteile (EUR)	9.309.619	151.101	(1.275.679)	(1.124.578)	8.185.041
- A-Anteile (SGD)	3.837.708	916.890	(870.423)	46.467	3.884.175
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.669.345	47.010	(244.743)	(197.733)	2.471.612

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Japan Equity ESG Fund [8] - JPY					
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	131.310	363.264	(253.332)	109.932	241.242
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	666.463	220.933	(383.367)	(162.434)	504.029
- E-ACC-Anteile (EUR)	573.228	47.522	(121.322)	(73.800)	499.428
- I-Anteile (USD)	1.025	-	(1.025)	(1.025)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.158.470	453	(2.158.049)	(2.157.596)	874
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	26.812	316	-	316	27.128
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.756.331	1.744.546	(966.934)	777.612	7.533.943
- Y-Anteile (EUR)	170.035	2.237	(25.675)	(23.438)	146.597
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.469.045	797.511	(946.267)	(148.756)	2.320.289
Japan Growth Fund [8] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	257.364	10.869	(113.802)	(102.933)	154.431
- I-ACC-Anteile (JPY)	9.046	-	(9.021)	(9.021)	25
- Y-ACC-Anteile (JPY)	845.261	399.929	(233.809)	166.120	1.011.381
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.238.631	75.143	(1.308.178)	(1.233.035)	1.005.596
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	275.853	7.974	(230.399)	(222.425)	53.428
Japan Value Fund [8] - JPY					
- A-Anteile (JPY)	564.276	119.674	(128.317)	(8.643)	555.633
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.419.129	228.199	(445.480)	(217.281)	1.201.848
- A-ACC-Anteile (JPY)	5.467.708	830.869	(2.065.175)	(1.234.306)	4.233.402
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.391.184	433.669	(545.927)	(112.258)	2.278.926
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-	66.135	-	66.135	66.135
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.123.721	1.392.772	(1.834.990)	(442.218)	2.681.503
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	759	1.540.221	(268.538)	1.271.683	1.272.442
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	288.180	(78.875)	209.305	214.305
- B-Anteile (JPY)	420.032	1.397.162	(511.330)	885.832	1.305.864
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	127.370	447.049	(419.186)	27.863	155.233
- I-ACC-Anteile (JPY)	17.079.702	6.092.358	(7.937.486)	(1.845.128)	15.234.574
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	467	-	467	467
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.103.780	4.012.312	(4.175.797)	(163.485)	940.295
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	35.483.411	8.444.563	(8.370.051)	74.512	35.557.923
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.146.424	1.567.885	(3.345.353)	(1.777.468)	12.368.956
- Y-ACC-Anteile (JPY)	11.116.845	4.206.163	(10.388.925)	(6.182.762)	4.934.083
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.989.482	1.216.287	(1.017.309)	198.978	2.188.460
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	629.231	749.267	(369.703)	379.564	1.008.795
- Y-Anteile (USD) (hedged)	3.512.906	27.259.304	(24.948.415)	2.310.889	5.823.795
Latin America Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	8.159.017	543.738	(800.508)	(256.770)	7.902.247
- A-ACC-Anteile (USD)	150.978	148.187	(30.349)	117.838	268.816
- A-ACC-Anteile (EUR)	484.693	203.470	(155.798)	47.672	532.365
- D-ACC-Anteile (EUR)	9.494	6.079	(3.023)	3.056	12.550
- E-ACC-Anteile (EUR)	235.189	26.364	(65.070)	(38.706)	196.483
- I-ACC-Anteile (USD)	1.754.088	4.157.748	(4.272.034)	(114.286)	1.639.802
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.126.104	1.406.605	(4.831.936)	(3.425.331)	7.700.773
- Y-Anteile (USD)	697.404	98.235	(113.109)	(14.874)	682.530
- Y-Anteile (EUR)	14.085	2.210	(853)	1.357	15.442
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.894.031	4.839.269	(6.669.659)	(1.830.390)	3.063.641
- Y-ACC-Anteile (EUR)	75.402	61.288	(72.720)	(11.432)	63.970
Nordic Fund [8] - SEK					
- A-Anteile (SEK)	1.376.650	48.590	(87.563)	(38.973)	1.337.677
- A-ACC-Anteile (SEK)	2.885.485	211.979	(344.545)	(132.566)	2.752.919
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.147.639	435.272	(181.027)	254.245	1.401.884
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	439.550	194.559	(139.798)	54.761	494.311
- Y-Anteile (SEK)	2.205.244	94.791	(20.235)	74.556	2.279.800
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.153.778	573.003	(669.229)	(96.226)	3.057.552
- Y-ACC-Anteile (EUR)	753.409	1.874.209	(310.139)	1.564.070	2.317.479
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	79.854	513.341	(19.711)	493.630	573.484

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Pacific Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	11.428.333	160.352	(1.685.879)	(1.525.527)	9.902.806
- A-Anteile (SGD)	919.891	28.269	(310.112)	(281.843)	638.048
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.340.903	111.560	(265.082)	(153.522)	1.187.381
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.961.948	28.942	(1.051.220)	(1.022.278)	4.939.670
- A-ACC-Anteile (HUF)	318.465	15.095	(113.739)	(98.644)	219.821
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	-	-	-	3.569
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.294.244	55.325	(207.790)	(152.465)	1.141.779
- I-ACC-Anteile (USD)	61.441	317	(7.199)	(6.882)	54.559
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.855.643	179.366	(678.688)	(499.322)	2.356.321
- Y-Anteile (USD)	1.512.388	10.696	(407.896)	(397.200)	1.115.188
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.987.454	34.897	(1.396.089)	(1.361.192)	626.262
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.962.415	143.529	(1.781.928)	(1.638.399)	5.324.016
Sustainable Asian Focus Fund [4,9] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.490	-	-	-	66.490
- E-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.018	-	-	-	4.018
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.018	-	-	-	4.018
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	-	-	-	245.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	225.066	-	-	-	225.066
Sustainable Biodiversity Fund [4,9] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	123.049	2.966	(126.015)	(123.049)	-
- A-Anteile (EUR)	2.348	4.604	(6.952)	(2.348)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	129.860	4.413	(134.273)	(129.860)	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	73.180	-	(73.180)	(73.180)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	498	5.104	(5.602)	(498)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	-	(498)	(498)	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.317	-	(4.317)	(4.317)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.317	-	(4.317)	(4.317)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	123.000	-	(123.000)	(123.000)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	125.126	93	(125.219)	(125.126)	-
Sustainable Eurozone Equity Fund [9] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	4.168.740	64.384	(1.357.578)	(1.293.194)	2.875.546
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.646.089	217.131	(927.598)	(710.467)	11.935.622
- A-ACC-Anteile (HUF)	11.039	30.106	(2.090)	28.016	39.055
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.091.217	23.343	(250.944)	(227.601)	863.616
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.792.079	257.557	(6.673.739)	(6.416.182)	375.897
- W-ACC-Anteile (GBP)	760.225	126.988	(157.451)	(30.463)	729.762
- X-ACC-Anteile (EUR)	799.215	512.418	(139.532)	372.886	1.172.101
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.770.378	696.901	(1.563.452)	(866.551)	903.827
Sustainable Global Equity Fund [4,9] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	803	2.348	(454)	1.894	2.697
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	-	(66.802)	(66.802)	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.967	3.878	(628)	3.250	16.217
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	-	-	-	453
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	-	-	-	4.009
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	-	-	-	4.009
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	-	-	-	245.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	-	-	-	222.842
Sustainable US Equity Fund [9] - USD					
- A-Anteile (USD)	891.497	547.041	(666.821)	(119.780)	771.717
- A-ACC-Anteile (USD)	357.720	79.242	(105.277)	(26.035)	331.685
- A-ACC-Anteile (EUR)	760.704	82.433	(186.331)	(103.898)	656.806
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	328.954	1.579	(110.287)	(108.708)	220.246
- E-ACC-Anteile (EUR)	215.845	15.599	(33.712)	(18.113)	197.732

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable US Equity Fund [9] - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	591.499	964.858	(654.383)	310.475	901.974
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	-	-	-	4.450
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	-	-	-	37.781
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	-	-	-	37.781
- Y-ACC-Anteile (USD)	188.059	2.848	(88.966)	(86.118)	101.941
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.345.953	614.942	(545.979)	68.963	1.414.916
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.155	124	-	124	5.279
Switzerland Fund [8] - CHF					
- A-Anteile (CHF)	2.269.506	51.060	(192.125)	(141.065)	2.128.441
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.368.258	195.762	(309.646)	(113.884)	3.254.374
- Y-ACC-Anteile (CHF)	464.124	186.689	(62.498)	124.191	588.315
Thailand Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	3.283.179	335.616	(529.791)	(194.175)	3.089.004
- A-ACC-Anteile (USD)	450.927	44.979	(95.194)	(50.215)	400.712
- Y-Anteile (USD)	33.316	3.657	(13.723)	(10.066)	23.250
- Y-ACC-Anteile (USD)	196.478	48.457	(79.218)	(30.761)	165.717
UK Special Situations Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	16.905.965	1.864.052	(4.450.574)	(2.586.522)	14.319.443
- A-ACC-Anteile (GBP)	423.343	914.590	(198.294)	716.296	1.139.639
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.147	205.135	(136.548)	68.587	332.734
- I-Anteile (GBP)	35.737.546	6.281.005	(8.584.253)	(2.303.248)	33.434.298
- W-Anteile (GBP)	4.605.624	3.497.748	(2.431.812)	1.065.936	5.671.560
- Y-ACC-Anteile (GBP)	15.761.795	4.109.442	(4.933.498)	(824.056)	14.937.739
Water & Waste Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	9.098.750	47.124	(2.897.807)	(2.850.683)	6.248.067
- A-Anteile (EUR)	1.761.661	86.472	(242.044)	(155.572)	1.606.089
- A-ACC-Anteile (EUR)	27.988.213	34.890	(5.956.702)	(5.921.812)	22.066.401
- A-ACC-Anteile (HUF)	886.511	81.526	(269.806)	(188.280)	698.231
- A-ACC-Anteile (NOK)	13.655	-	-	-	13.655
- A-ACC-Anteile (SEK)	9.535.070	682.067	(1.873.914)	(1.191.847)	8.343.223
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	7.074.142	18.373	(1.984.677)	(1.966.304)	5.107.838
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.315.100	91.215	(1.215.193)	(1.123.978)	1.191.122
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.882	1.607	-	1.607	78.489
- B1-ACC-Anteile (EUR)	8.404	13.129	(7.513)	5.616	14.020
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.919.234	29.544	(874.030)	(844.486)	1.074.748
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	794.782	12.312	(392.999)	(380.687)	414.095
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.095.878	71.538	(1.483.781)	(1.412.243)	6.683.635
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.221.839	32.240	(559.687)	(527.447)	1.694.392
- I-ACC-Anteile (USD)	1.996.313	8.021	(1.987.402)	(1.979.381)	16.932
- I-ACC-Anteile (EUR)	782.623	198.290	(169.289)	29.001	811.624
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.127	-	(77)	(77)	4.050
- I-ACC-Anteile (SEK)	1.977.784	85.271	(249.734)	(164.463)	1.813.321
- RY-ACC-Anteile (USD)	57.461	-	(18.015)	(18.015)	39.446
- RY-ACC-Anteile (CHF)	60.985	-	(11.700)	(11.700)	49.285
- RY-ACC-Anteile (EUR)	109.056	309	(41.975)	(41.666)	67.390
- W-Anteile (GBP)	2.183.413	316.793	(616.206)	(299.413)	1.884.000
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.937.198	252.271	(1.008.630)	(756.359)	3.180.839
- X-ACC-Anteile (EUR)	124.123	154.049	(131.041)	23.008	147.131
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.425.238	34.883	(272.495)	(237.612)	1.187.626
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.442.372	367.898	(3.846.836)	(3.478.938)	13.963.434
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	92.532	504	(33.721)	(33.217)	59.315
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.439.725	782.906	(629.710)	153.196	1.592.921
World Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	9.324.780	683.605	(1.207.450)	(523.845)	8.800.935
- A-Anteile (EUR)	34.516.745	750.301	(1.608.252)	(857.951)	33.658.794
- A-ACC-Anteile (CZK)	145.425	58.208	(4.175)	54.033	199.458
- A-ACC-Anteile (EUR)	50.821.413	8.574.011	(7.442.696)	1.131.315	51.952.728
- A-ACC-Anteile (HKD)	576.853	111.199	(182.032)	(70.833)	506.020
- A-ACC-Anteile (HUF)	462.116	487.509	(36.433)	451.076	913.192

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
World Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.936.537	158.151	(1.037.392)	(879.241)	1.057.296
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.458.784	422.397	(238.840)	183.557	2.642.341
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	74.495	-	(486)	(486)	74.009
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	668.723	416.353	(217.122)	199.231	867.954
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.502	37.820	-	37.820	42.322
- E-ACC-Anteile (EUR)	10.895.285	1.720.466	(466.398)	1.254.068	12.149.353
- I-ACC-Anteile (USD)	1.168.265	1.565.583	(319.981)	1.245.602	2.413.867
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.794.245	1.015.213	(6.776.764)	(5.761.551)	6.032.694
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	432.172	27.271	(117.513)	(90.242)	341.930
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.039.071	74.574	(607.023)	(532.449)	3.506.622
- RY-ACC-Anteile (EUR)	47.846.279	333.730	(15.293.536)	(14.959.806)	32.886.473
- Y-Anteile (EUR)	4.426.717	60.812	(715.675)	(654.863)	3.771.854
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.671.047	1.309.913	(2.061.776)	(751.863)	1.919.184
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.022.153	3.198.674	(1.727.853)	1.470.821	12.492.974
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.460.332	509.706	(839.636)	(329.930)	2.130.402

Ertragsorientierte Aktienfonds

Asia Pacific Dividend Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	4.896.741	431.333	(890.382)	(459.049)	4.437.692
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.614.455	602.188	(774.844)	(172.656)	1.441.799
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	552	47.074	(7.039)	40.035	40.587
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.912	30.122	-	30.122	34.034
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	492.233	2.269.724	(120.017)	2.149.707	2.641.940
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.361.718	1.710.427	(3.971.908)	(2.261.481)	8.100.237
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	14.389.041	4.434.044	(7.825.452)	(3.391.408)	10.997.633
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.161.888	2.033.485	(348.430)	1.685.055	2.846.943
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.344	101.424	(78.784)	22.640	23.984
- RA-ACC-Anteile (USD)	500	133.333	-	133.333	133.833
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- RY-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- RY-ACC-Anteile (EUR)	457	-	-	-	457
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	-	-	-	4.595
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	457	-	-	-	457
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	3.930	-	-	-	3.930
- Y-Anteile (USD)	105.997	55.365	(26.878)	28.487	134.484
- Y-ACC-Anteile (USD)	965.858	1.781.093	(514.427)	1.266.666	2.232.524
European Dividend Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.492.113	1.088.756	(543.691)	545.065	2.037.178
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.815.446	3.626.523	(325.751)	3.300.772	7.116.218
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	441.295	156.399	(215.612)	(59.213)	382.082
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	108.654	103.084	(49.540)	53.544	162.198
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	-	30.233	(7.026)	23.207	23.207
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.639.392	4.069.516	(2.374.860)	1.694.656	4.334.048
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	759.791	675.802	(342.328)	333.474	1.093.265
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.159.612	1.518.388	(1.558.666)	(40.278)	2.119.334
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	4.848.439	5.509.285	(850.091)	4.659.194	9.507.633
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR hedged)	-	8.818	-	8.818	8.818
- B1-ACC-Anteile (EUR)	468	38.736	(752)	37.984	38.452
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	460	6.026	-	6.026	6.486
- D-ACC-Anteile (EUR)	469	-	-	-	469
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	469	-	-	-	469
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.957.410	10.148.474	(2.040.050)	8.108.424	11.065.834
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	2.647.471	2.396.551	(2.485.518)	(88.967)	2.558.504
- W-Anteile (GBP)	5.443.395	2.980.251	(1.074.925)	1.905.326	7.348.721
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.269.647	4.419.294	(3.779.861)	639.433	5.909.080
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	165.144	131.721	(14.036)	117.685	282.829
European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	61.369	36.092	(16.142)	19.950	81.319
- A-ACC-Anteile (EUR)	416.416	93.110	(26.273)	66.837	483.253
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	58.602	(2.355)	56.247	56.659

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
European Dividend Plus Fund [4,8] - EUR					
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	219.784	(756)	219.028	222.700
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	10.543	(10.543)	-	3.532
- Y-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- Y-ACC-Anteile (EUR)	775	-	-	-	775
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
Global Dividend Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	54.497.228	14.390.369	(4.271.902)	10.118.467	64.615.695
- A-ACC-Anteile (EUR)	48.398.886	13.274.295	(1.632.470)	11.641.825	60.040.711
- Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	3.216.931	693.594	(11.948)	681.646	3.898.577
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	37.225.441	2.835.174	(3.951.606)	(1.116.432)	36.109.009
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.563.057	2.374.012	(60.884)	2.313.128	4.876.185
- A-GDIST-Anteile (EUR)	25.103.620	8.508.020	(37.824)	8.470.196	33.573.816
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	8.487.150	1.817.495	(1.481.007)	336.488	8.823.638
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	21.536.150	7.290.478	(3.221.365)	4.069.113	25.605.263
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.046.976	1.106.868	(1.306.059)	(199.191)	2.847.785
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.517.748	1.216.435	(590.136)	626.299	3.144.047
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.882.587	10.510.283	(4.623.542)	5.886.741	17.769.328
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	41.007.537	3.935.445	(7.330.774)	(3.395.329)	37.612.208
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.768.098	3.183.251	(1.156.177)	2.027.074	20.795.172
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	78.055.886	13.881.801	(22.763.624)	(8.881.823)	69.174.063
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	149.175.694	27.069.571	(12.717.095)	14.352.476	163.528.170
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	4.075.006	4.127.768	(3.029.001)	1.098.767	5.173.773
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.964.250	1.003.794	(1.002.180)	1.614	2.965.864
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	15.772.346	21.665.077	(17.070.328)	4.594.749	20.367.095
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	35.024.355	18.566.879	(6.574.313)	11.992.566	47.016.921
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.644.301	783.749	(568.151)	215.598	5.859.899
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	85.092.438	7.933.979	(886.449)	7.047.530	92.139.968
- B-ACC-Anteile (USD)	500	4.607	-	4.607	5.107
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	41.171	596.947	-	596.947	638.118
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	76.286	136.476	(14.518)	121.958	198.244
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	2.381	43.915	(1.146)	42.769	45.150
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR) (hedged)	58.776	11.385	(3.901)	7.484	66.260
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.301.613	1.162.272	(453.860)	708.412	7.010.025
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.492.252	249.284	(597.835)	(348.551)	3.143.701
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.814.275	133.265	(1.119.248)	(985.983)	3.828.292
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.960.917	369.015	(1.574.881)	(1.205.866)	8.755.051
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.885.512	4.450.353	(163.871)	4.286.482	17.171.994
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	9.684.114	1.308.253	(250.001)	1.058.252	10.742.366
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.680.760	2.583.746	(969.739)	1.614.007	7.294.767
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	397.793	477.205	(95.973)	381.232	779.025
- I-QDIST-Anteile (EUR)	54.444	6.600	(32.808)	(26.208)	28.236
- RY-Anteile (EUR)	1.473.953	183.083	(426.263)	(243.180)	1.230.773
- SR-ACC-Anteile (SGD)	174.193.204	11.851.417	(6.620.692)	5.230.725	179.423.929
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.755.602	1.550.429	(741.677)	808.752	2.564.354
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.952.501	6.591.560	(3.631.523)	2.960.037	26.912.538
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	31.731.994	5.881.059	(7.093.023)	(1.211.964)	30.520.030
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	74.417.166	9.863.179	(15.451.321)	(5.588.142)	68.829.024
- Y-Anteile (EUR)	750.040	268.970	(127.106)	141.864	891.904
- Y-ACC-Anteile (USD)	37.092.187	20.619.264	(29.848.991)	(9.229.727)	27.862.460
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.760.709	6.432.736	(1.785.260)	4.647.476	11.408.185
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.255.877	367.042	(171.196)	195.846	1.451.723
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-	9.114	(7)	9.107	9.107
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	24.066.713	3.830.306	(5.975.055)	(2.144.749)	21.921.964
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	6.920	152.449	(64.296)	88.153	95.073
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	18.440	121.388	(500)	120.888	139.328
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.218.017	1.699.306	(68.360)	1.630.946	2.848.963
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	819.226	27.369	(608.442)	(581.073)	238.153
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	9.910.320	2.684.440	(2.430.036)	254.404	10.164.724
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.373.136	2.521.039	(1.650.491)	870.548	10.243.684
Global Dividend Plus Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	1.012.042	243.235	(558.912)	(315.677)	696.365
- A-Anteile (EUR)	5.462.952	856.238	(607.044)	249.194	5.712.146
- A-Anteile (GBP)	14.192.379	762.995	(3.828.761)	(3.065.766)	11.126.613

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Dividend Plus Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.976.591	1.506.185	(1.317.694)	188.491	2.165.082
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.837.861	545.523	(198.361)	347.162	2.185.023
- A-ACC-Anteile (HUF)	301.645	209.043	(55.015)	154.028	455.673
- A-GDIST-Anteile (EUR)	16.083	143.702	(14.083)	129.619	145.702
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	451.579	609.980	(488.342)	121.638	573.217
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.189.822	5.171.854	(1.766.891)	3.404.963	6.594.785
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.999.062	32.828.271	(13.792.549)	19.035.722	31.034.784
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	1.858.562	(98.736)	1.759.826	1.759.826
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-	528.655	-	528.655	528.655
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	-	7.634.507	-	7.634.507	7.634.507
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	380.342	(49.304)	331.038	331.038
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	248.169	(3.488)	244.681	244.681
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	-	712.938	(104.039)	608.899	608.899
- A-MDIST-Anteile (USD)	6.023	42.141	(15.325)	26.816	32.839
- A-MDIST-Anteile (HKD)	3.881	-	(3.881)	(3.881)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	214.680	613.310	(389.759)	223.551	438.231
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	780.582	2.431.360	(1.002.625)	1.428.735	2.209.317
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	55.911	159.847	(7.829)	152.018	207.929
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1.759.206	2.207.232	(1.430.946)	776.286	2.535.492
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.975.928	1.737.035	(1.921.810)	(184.775)	1.791.153
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	10.675.710	16.400.713	(15.830.870)	569.843	11.245.553
- B-ACC-Anteile (USD)	874.819	2.481.142	(1.827.477)	653.665	1.528.484
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.308.797	11.235.528	(2.522.096)	8.713.432	12.022.229
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	2.707.097	(282.852)	2.424.245	2.424.245
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD hedged)	-	1.509.346	(263.154)	1.246.192	1.246.192
- E-ACC-Anteile (EUR)	715.234	260.038	(67.252)	192.786	908.020
- I-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (USD)	1.402	-	(500)	(500)	902
- I-ACC-Anteile (EUR)	436.830	111.144	(38.069)	73.075	509.905
- W-ACC-Anteile (GBP)	18.697.939	790.523	(1.962.666)	(1.172.143)	17.525.796
- W-GDIST-Anteile (GBP)	12.088	339.159	(70.021)	269.138	281.226
- Y-Anteile (USD)	500	316.407	-	316.407	316.907
- Y-Anteile (EUR)	627.976	110.176	(48.390)	61.786	689.762
- Y-ACC-Anteile (USD)	451.042	9.860	(83.092)	(73.232)	377.810
- Y-ACC-Anteile (EUR)	451.082	216.126	(88.858)	127.268	578.350
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	16.484	67.000	(16.484)	50.516	67.000
- Y-QDIST-Anteile (USD)	898.192	183.177	(455.573)	(272.396)	625.796
Global Equity Income Fund [4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.750.781	2.078.170	(34.277)	2.043.893	3.794.674
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	144.210	-	144.210	144.210
- A-ACC-Anteile (HUF)	-	613	-	613	613
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-	1.143	-	1.143	1.143
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	19.232	-	19.232	19.232
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.778.541	2.230.986	(75.059)	2.155.927	3.934.468
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	64.658	734.403	(13.742)	720.661	785.319
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	1.133	-	1.133	1.133
- B1-MINCOME (G) Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	-	7.141	(630)	6.511	6.511
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	126.425	-	126.425	126.425
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	476	-	476	476
- E-ACC-Anteile (EUR)	-	107.211	(322)	106.889	106.889
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	4.024	-	4.024	4.024
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	464	-	464	464
- I-Anteile (USD)	87.440	39.422	(7.315)	32.107	119.547
- I-ACC-Anteile (USD)	5.024.497	2.727.339	(853.004)	1.874.335	6.898.832
- I-ACC-Anteile (EUR)	-	527.937	-	527.937	527.937
- I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	1.002.024	-	1.002.024	1.002.024
- W-Anteile (GBP)	7.040.933	4.916.206	(965.450)	3.950.756	10.991.689
- X-ACC-Anteile (GBP)	1.526.357	2.239.233	(1.675.740)	563.493	2.089.850
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.181.177	1.121.588	(2.179.236)	(1.057.648)	1.123.529
- Y-ACC-Anteile (EUR)	-	14.007	(5.796)	8.211	8.211
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	798.570	1.760.489	(958.421)	802.068	1.600.638

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Equity Income ESG Fund [4,8] - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.958.027	631.293	(2.687.028)	(2.055.735)	1.902.292
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.489.613	130.279	(1.168.871)	(1.038.592)	10.451.021
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.332.339	1.171.645	(148.953)	1.022.692	2.355.031
- A-ACC-Anteile (NOK)	63.770	4.578	(34.419)	(29.841)	33.929
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.190.135	623.564	(521.969)	101.595	1.291.730
- A-GDIST-Anteile (EUR)	1.372	247.507	(1.135)	246.372	247.744
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	464	-	464	464
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	140.215	1.144.197	(16.294)	1.127.903	1.268.118
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.689	56.763	-	56.763	61.452
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	940	14.993	(4.740)	10.253	11.193
- B1-MINCOME (G) Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- E-ACC-Anteile (EUR)	571.805	904.784	(36.938)	867.846	1.439.651
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	4.018	(3.554)	464	464
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	2.238	-	2.238	2.238
- I-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.689.226	3.233.609	(404.223)	2.829.386	4.518.612
- I-ACC-Anteile (GBP)	21.570.999	4.045.729	(1.692.411)	2.353.318	23.924.317
- I-ACC-Anteile (NOK)	41.999.952	8.721.970	(24.275.863)	(15.553.893)	26.446.059
- I-ACC-Anteile (SEK)	237.723.220	74.877.255	(309.289.355)	(234.412.100)	3.311.120
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.345.237	2.946.925	(1.653.849)	1.293.076	8.638.313
- X-ACC-Anteile (EUR)	959.765	954.962	(164.810)	790.152	1.749.917
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.104.529	4.043.085	(783.845)	3.259.240	6.363.769
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	72.326	93.268	(32.772)	60.496	132.822

Asset Allocation Fund

Strategic European Fund [4] - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	144.814	466	(145.280)	(144.814)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	141.245	-	(141.245)	(141.245)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.612	-	(3.612)	(3.612)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	141.245	-	(141.245)	(141.245)	-

Multi-Asset-Fonds

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund [1,4] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.170.722	17.812	(257.836)	(240.024)	930.698
- A-ACC-Anteile (HUF)	341.082	6.366	(152.726)	(146.360)	194.722
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.233.940	44.818	(247.349)	(202.531)	1.031.409
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	116.671	1.105	(73.228)	(72.123)	44.548
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	4.616	1.511	(2.293)	(782)	3.834
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	146.528	597	-	597	147.125
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.540.783	53.726	(644.878)	(591.152)	949.631
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.549.599	110.707	(145.692)	(34.985)	1.514.614
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.715.787	12.555	(1.454.208)	(1.441.653)	2.274.134
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.406.090	27.422	(299.133)	(271.711)	2.134.379
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	630.812	6.663	(118.186)	(111.523)	519.289
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	634.050	34.193	(142.026)	(107.833)	526.217
- Y-ACC-Anteile (EUR)	512	-	-	-	512
European Multi Asset Income Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	12.275.780	190.363	(1.384.013)	(1.193.650)	11.082.130
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.389.716	99.858	(1.446.775)	(1.346.917)	5.042.799
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	401.100	17.190	(89.141)	(71.951)	329.149
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.639.943	42.801	(498.498)	(455.697)	1.184.246
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	148.470	3.438	(1.300)	2.138	150.608
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	633.182	118.757	(148.845)	(30.088)	603.094
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	437	-	(437)	(437)	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	50.991	23.280	(24.650)	(1.370)	49.621
- D-ACC-Anteile (EUR)	19.360	567	(14.203)	(13.636)	5.724
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	27.297	12.822	(6.065)	6.757	34.054
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.530.109	68.300	(474.790)	(406.490)	3.123.619
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	129.972	15.542	(53.652)	(38.110)	91.862

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
European Multi Asset Income Fund [8] - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	854	-	(400)	(400)	454
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.348.876	70.861	(611.032)	(540.171)	1.808.705
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.024	2.330	(2.122)	208	10.232
Global Multi Asset Defensive Fund [4] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	523.764	48.516	(107.723)	(59.207)	464.557
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	7.531	310	(1.193)	(883)	6.648
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.476.614	2.252.662	(253.861)	1.998.801	4.475.415
- A-ACC-Anteile (SGD)	15.003	703	(6.104)	(5.401)	9.602
- A-ACC-Anteile (USD)	109.792	17.575	(13.748)	3.827	113.619
- B1 Anteile (EUR)	461	2.002	-	2.002	2.463
- B1-ACC-Anteile (EUR)	461	37.427	-	37.427	37.888
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.169	196.316	(11.424)	184.892	206.061
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.000.759	1.254.462	(117.897)	1.136.565	2.137.324
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.499	429.646	(3.499)	426.147	429.646
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.961	71.948	(67.937)	4.011	14.972
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	224.073	6.521	(154.966)	(148.445)	75.628
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.013.528	36.983	(489.034)	(452.051)	1.561.477
- A-Anteile (EUR)	72.930	5.411	(8.710)	(3.299)	69.631
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.266.543	30.123	(747.668)	(717.545)	5.548.998
- A-ACC-Anteile (USD)	724.246	175.576	(83.833)	91.743	815.989
- A-ACC-Anteile (EUR)	192.062	98.507	(52.268)	46.239	238.301
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	-	-	-	4.849
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	397.139	125.764	(77.278)	48.486	445.625
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	109.428	55.091	(24.493)	30.598	140.026
- I-ACC-Anteile (USD)	6.091	929	(686)	243	6.334
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.873	-	(5.419)	(5.419)	454
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Y-ACC-Anteile (EUR)	933.661	528.839	(485.056)	43.783	977.444
Global Multi Asset Growth & Income Fund [4] - USD					
- A-Anteile (USD)	2.190.279	419.407	(247.098)	172.309	2.362.588
- A-Anteile (EUR)	1.255.677	42.003	(143.550)	(101.547)	1.154.130
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	38.854	735	(26.057)	(25.322)	13.532
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.202.464	86.487	(221.637)	(135.150)	2.067.314
- A-ACC-Anteile (SGD)	10.023	2.989	-	2.989	13.012
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	562.772	5.538	(56.814)	(51.276)	511.496
- E-ACC-Anteile (EUR)	674.336	80.915	(75.905)	5.010	679.346
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	267.918	51.105	(53.001)	(1.896)	266.022
- I-ACC-Anteile (USD)	500	505	-	505	1.005
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.492	29	(1.067)	(1.038)	454
- W-GDIST-Anteile (GBP)	102.928	164.598	(29.547)	135.051	237.979
- Y-ACC-Anteile (USD)	137.272	3.399	(23.076)	(19.677)	117.595
- Y-ACC-Anteile (EUR)	51.536	411	(11.897)	(11.486)	40.050
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.687	-	-	-	5.687
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	15.123.269	249.295	(3.375.760)	(3.126.465)	11.996.804
- A-Anteile (EUR)	8.728.668	15.541	(2.462.779)	(2.447.238)	6.281.430
- A-ACC-Anteile (EUR)	22.333.307	7.401	(6.239.366)	(6.231.965)	16.101.342
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.120.634	108.032	(1.252.618)	(1.144.586)	2.976.048
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.679.201	149.447	(930.499)	(781.052)	1.898.149
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	48.829.209	15.751	(12.521.024)	(12.505.273)	36.323.936
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.106.423	54.525	(202.344)	(147.819)	1.958.604
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	794.457	87.730	(185.130)	(97.400)	697.057
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	-	-	-	8.306
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	868.377	1.308	(264.075)	(262.767)	605.610
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.976.223	89.991	(996.854)	(906.863)	2.069.360
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.128.906	67.739	(1.213.032)	(1.145.293)	3.983.613
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	11.126.075	430.328	(2.416.254)	(1.985.926)	9.140.149
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	21.007.850	87.268	(5.038.873)	(4.951.605)	16.056.245
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	9.881.435	485.384	(3.064.427)	(2.579.043)	7.302.392
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	594.415.665	7.375.589	(166.702.796)	(159.327.207)	435.088.458

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Multi Asset Income Fund [6,8] - USD					
- A-MDIST-Anteile (EUR)	869.019	5.604	(82.783)	(77.179)	791.840
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	80.471.559	455.678	(15.647.454)	(15.191.776)	65.279.783
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	133.051.075	3.447.112	(31.102.332)	(27.655.220)	105.395.855
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	341.100.379	6.075.109	(59.464.812)	(53.389.703)	287.710.676
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.885.659	88.407	(580.916)	(492.509)	2.393.150
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.160.432	91.921	(766.088)	(674.167)	486.265
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	517.862.046	7.353.141	(113.462.447)	(106.109.306)	411.752.740
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	117.940.964	184.148.528	(164.969.788)	19.178.740	137.119.704
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	81.748.867	25.792	(18.371.157)	(18.345.365)	63.403.502
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	326.235	377.380	(445.141)	(67.761)	258.474
- B1-QINCOME (G) Anteile (EUR)	17.775	34.509	(2.394)	32.115	49.890
- D-ACC-Anteile (EUR)	865.868	30.965	(355.425)	(324.460)	541.408
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.007.622	22.125	(414.804)	(392.679)	614.943
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	937.700	30.224	(236.828)	(206.604)	731.096
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	7.115.018	21.743	(2.509.403)	(2.487.660)	4.627.358
- E-ACC-Anteile (EUR)	688.055	160.823	(110.338)	50.485	738.540
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.110.035	159.157	(2.824.000)	(2.664.843)	10.445.192
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	6.624.930	364.589	(1.160.950)	(796.361)	5.828.569
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	45.287.486	309.927	(6.420.193)	(6.110.266)	39.177.220
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	-	-	-	6.544
- I-ACC-Anteile (USD)	4.573.453	546.719	(1.170.161)	(623.442)	3.950.011
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	-	-	-	431
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.559.820	306.543	(961.168)	(654.625)	8.905.195
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.046.307	288.864	(1.463.732)	(1.174.868)	10.871.439
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.250.217	80.258	-	80.258	25.330.475
- I-QINCOME (G) Anteile EUR	466	-	-	-	466
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	-	-	-	8.540
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.104.374	6.137	(213.409)	(207.272)	897.102
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.132.660	212.941	(8.816.018)	(8.603.077)	8.529.583
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.311.750	21.467	(2.259.285)	(2.237.818)	7.073.932
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.914.336	388.305	(797.658)	(409.353)	2.504.983
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	3.682.194	17.200	(1.423.047)	(1.405.847)	2.276.347
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2.392.045	140.683	(403.452)	(262.769)	2.129.276
Multi Asset Dynamic Inflation Fund [4] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	31.906	-	(22.168)	(22.168)	9.738
- A-Anteile (EUR)	4.067.488	43.653	(442.503)	(398.850)	3.668.638
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	255.328	7.288	(48.818)	(41.530)	213.798
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.900.746	58.967	(660.269)	(601.302)	3.299.444
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.694.393	151.372	(242.495)	(91.123)	1.603.270
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	115.723	20.752	(29.545)	(8.793)	106.930
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	-	-	-	8.183
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.017	-	-	-	41.017
- Y-ACC-Anteile (EUR)	125.770	5.212	(50.485)	(45.273)	80.497
Multi Asset Income ESG Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	1.089.763	62.335	(291.355)	(229.020)	860.743
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	7.447	18	(2.912)	(2.894)	4.553
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	50.045	14.991	(1.377)	13.614	63.659
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.541	-	-	-	8.541
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	129.710	919	(24.202)	(23.283)	106.427
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	6.822	-	(6.822)	(6.822)	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.445	28.459	(5.386)	23.073	31.518
- I-ACC-Anteile (USD)	1.507	-	(650)	(650)	857
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.495.885	423.596	(284.443)	139.153	1.635.038
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.892	-	(36.892)	(36.892)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.918.341	330.862	(903.471)	(572.609)	2.345.732
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.415	-	(4.415)	(4.415)	-

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Rentenfonds					
Asia Pacific Bond ESG Fund [4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	400.000	84.451	(105.141)	(20.690)	379.310
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.802	222	(92.002)	(91.780)	260.022
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	-	-	-	87.938
- A-MCDIST-Anteile (SGD) (hedged)	68.395	-	(68.395)	(68.395)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	311	-	311	811
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.360.400	184.758	(184.758)	-	1.360.400
- E-ACC-Anteile (USD)	2.947	4.674	(500)	4.174	7.121
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	-	-	-	440
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	-	-	-	4.410
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	-	-	-	3.716
- Y-ACC-Anteile (USD)	498.000	-	(206.037)	(206.037)	291.963
- Y-ACC-Anteile (EUR)	439.690	-	(180.249)	(180.249)	259.441
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	-	-	-	4.410
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	31.773	33.965	(9.387)	24.578	56.351
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	59.702	965	(60.667)	(59.702)	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.865.736	2.617.385	(2.954.958)	(337.573)	6.528.163
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.912	586.256	-	586.256	590.168
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	7.040	-	7.040	7.040
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.656	-	3.656	3.656
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.597.855	1.408	(111.185)	(109.777)	1.488.078
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.473.753	704.925	(623.964)	80.961	1.554.714
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	33.602	116	(33.718)	(33.602)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	326.883	6.344	-	6.344	333.227
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	-	-	-	141.345
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	361.380	-	(30.063)	(30.063)	331.317
- Y-Anteile (USD)	36.334	1.555	(3.181)	(1.626)	34.708
Asian Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	5.696.677	294.446	(2.055.478)	(1.761.032)	3.935.645
- A-Anteile (EUR) (hedged)	7.216.972	217.184	(4.201.035)	(3.983.851)	3.233.121
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.019.937	116.333	(797.679)	(681.346)	1.338.591
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.143.039	372.542	(846.545)	(474.003)	4.669.036
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1.551.891	49.781	(755.196)	(705.415)	846.476
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	259.697	49.701	(107.051)	(57.350)	202.347
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.883	13.966	-	13.966	17.849
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.202.274	104.342	(819.944)	(715.602)	3.486.672
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	35.009.660	2.159.525	(8.242.255)	(6.082.730)	28.926.930
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	72.687.497	5.679.247	(20.150.008)	(14.470.761)	58.216.736
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	170.216.788	11.114.159	(37.884.928)	(26.770.769)	143.446.019
- B-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- D-ACC-Anteile (EUR)	73.596	-	(32.291)	(32.291)	41.305
- I-ACC-Anteile (USD)	5.362.905	1.071.204	(1.515.811)	(444.607)	4.918.298
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.096.004	177.408	(10.585.422)	(10.408.014)	687.990
- I-MDIST-Anteile (RMB)	-	351	-	351	351
- I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.509	-	3.509	3.509
- I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.210.985	-	-	-	97.210.985
- W-ACC-Anteile (GBP)	27.942	42.890	(28.203)	14.687	42.629
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	2.012.557	7.283.502	(683.425)	6.600.077	8.612.634
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.647.827	1.331.412	(2.305.950)	(974.538)	2.673.289
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	118.250	435	(62.453)	(62.018)	56.232
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	198.211	61.686	(129.062)	(67.376)	130.835
- Y-QDIST-Anteile (USD)	7.656.863	1.271.250	(2.418.971)	(1.147.721)	6.509.142
Asian High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	17.295.022	1.855.073	(5.315.670)	(3.460.597)	13.834.425
- A-Anteile (EUR) (hedged)	6.312.013	182.637	(1.078.672)	(896.035)	5.415.978
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.420.012	60.398	(154.094)	(93.696)	1.326.316
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.791.479	197.766	(543.451)	(345.685)	2.445.794
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	615.278	368.189	(685.794)	(317.605)	297.673
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	17.601.320	468.988	(2.275.746)	(1.806.758)	15.794.562
- A-MDIST-Anteile (USD)	112.801.745	261.016	(19.190.643)	(18.929.627)	93.872.118

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asian High Yield Fund - USD					
- A-MDIST-Anteile (HKD)	82.454.218	3.492.598	(14.840.668)	(11.348.070)	71.106.148
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	667.561	459.000	(492.918)	(33.918)	633.643
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	304.293.725	1.819.905	(57.150.323)	(55.330.418)	248.963.307
- A-MINCOME-Anteile (USD)	9.138.096	57.189	(1.497.641)	(1.440.452)	7.697.644
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.235.747	740.733	(6.810.968)	(6.070.235)	22.165.512
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	290.665	852.111	(175.003)	677.108	967.773
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	33.041.214	6.312.423	(3.717.498)	2.594.925	35.636.139
- B-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	11.967	-	11.967	12.467
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	8.263.617	201.041	(1.382.007)	(1.180.966)	7.082.651
- I-ACC-Anteile (USD)	5.449.074	3.309.495	(4.531.622)	(1.222.127)	4.226.947
- I-MDIST-Anteile (USD)	17.749.328	3.198.297	(1.321.151)	1.877.146	19.626.474
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.733.416	119.820	(192.821)	(73.001)	1.660.415
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.912.122	9.862.759	(10.931.817)	(1.069.058)	5.843.064
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.015.360	457.532	(1.122.206)	(664.674)	350.686
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1.766.593	226.626	(254.025)	(27.399)	1.739.194
- Y-MDIST-Anteile (USD)	5.717.601	1.646.930	(1.663.008)	(16.078)	5.701.523
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	1.985.915	499.919	(392.845)	107.074	2.092.989
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	14.401.560	1.679.382	(864.337)	815.045	15.216.605
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.693.404	6.390.796	(6.429.039)	(38.243)	4.655.161
China High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	13.666.522	367.844	(9.073.854)	(8.706.010)	4.960.512
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.165.679	65.198	(247.140)	(181.942)	983.737
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.693.897	335.708	(698.431)	(362.723)	5.331.174
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	78.026.117	4.220.022	(15.211.272)	(10.991.250)	67.034.867
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	139.506.067	8.395.652	(26.062.976)	(17.667.324)	121.838.743
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	228.030.489	6.548.369	(35.545.851)	(28.997.482)	199.033.007
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.129.126	402.288	(443.674)	(41.386)	2.087.740
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1.686.542	2.993	(1.584.016)	(1.581.023)	105.519
- I-ACC-Anteile (USD)	6.184.293	2.222.352	(6.542.964)	(4.320.612)	1.863.681
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	2.983.062	1.653.171	(1.702.396)	(49.225)	2.933.837
- Y-Anteile (USD)	8.164.565	2.052.365	(4.076.417)	(2.024.052)	6.140.513
China RMB Bond Fund [8] - CNY					
- A-ACC-Anteile (RMB)	3.358.330	11.296	(834.666)	(823.370)	2.534.960
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.261.132	17.426	(593.676)	(576.250)	1.684.882
- A-ACC-Anteile (HUF)	277	1.679	(307)	1.372	1.649
- A-ACC-Anteile (USD)	368.354	6.189	(113.265)	(107.076)	261.278
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	-	-	-	319
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	41.273	93.757	(7.020)	86.737	128.010
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	555	2.100	(500)	1.600	2.155
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	74.077	21.652	(14.158)	7.494	81.571
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	5.551	90	(3.860)	(3.770)	1.781
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	-	-	-	3.891
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.940	61	(5.945)	(5.884)	23.056
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB hedged)	379.855	2	(23.835)	(23.833)	356.022
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.810.302	10.995	(755.549)	(744.554)	2.065.748
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.466.216	65.793	(469.330)	(403.537)	4.062.679
- I-ACC-Anteile (USD)	562	-	(562)	(562)	-
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	-	-	-	506
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	-	-	-	3.973
- I-QDIST-Anteile (USD)	528	-	(528)	(528)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	248.026	515	(5.598)	(5.083)	242.943
- Y-ACC-Anteile (EUR)	936.544	58.252	(423.461)	(365.209)	571.335
- Y-ACC-Anteile (USD)	77.947	-	(38.617)	(38.617)	39.330
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	86.315	2.500	-	2.500	88.815
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/RMB hedged)	4.540	-	-	-	4.540
Climate Transition Bond Fund [4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	214.632	5.813	(49.700)	(43.887)	170.745
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	319.783	15.984	(46.899)	(30.915)	288.868
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	310.493	43.258	(87.706)	(44.448)	266.045
- E-ACC-Anteile (USD)	3.307	16.008	(3.310)	12.698	16.005

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Climate Transition Bond Fund [4,8] - USD					
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	120.295	77.618	(47.077)	30.541	150.836
- I-ACC-Anteile (USD)	1.833.533	23.617	(69.718)	(46.101)	1.787.432
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.008.933	432.907	(2.343.851)	(1.910.944)	3.097.989
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	203.541.214	129.259.174	(167.081.663)	(37.822.489)	165.718.725
- W-Anteile (GBP) (hedged)	1.988.997	536.814	(361.633)	175.181	2.164.178
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.122	146	(95)	51	2.173
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	70.624	-	-	-	70.624
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	100.537	80.732	(122.366)	(41.634)	58.903
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	52.861	-	(490)	(490)	52.371
Emerging Market Corporate Debt Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	891.121	83.924	(305.049)	(221.125)	669.996
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.897.562	61.913	(311.737)	(249.824)	1.647.738
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	58.704	162	(9.450)	(9.288)	49.416
- A-MDIST-Anteile (USD)	813.844	10.830	(167.756)	(156.926)	656.918
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.394.021	31.302	(277.806)	(246.504)	1.147.517
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	70.844	358	(9.639)	(9.281)	61.563
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	944.844	324.407	(150.616)	173.791	1.118.635
- E-MDIST-Anteile (USD)	258.498	9.762	(32.580)	(22.818)	235.680
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.120.690	15.318	(249.500)	(234.182)	886.508
- I-Anteile (USD)	471	-	(471)	(471)	-
- X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	447.587	-	(447.587)	(447.587)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	114.382	6.535	(72.276)	(65.741)	48.641
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	15.509	101	(2.693)	(2.592)	12.917
Emerging Market Debt Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	3.811.139	105.671	(946.427)	(840.756)	2.970.383
- A-Anteile (EUR)	5.267.762	51.976	(1.424.169)	(1.372.193)	3.895.569
- A-Anteile (EUR) (hedged)	688.540	53.969	(359.508)	(305.539)	383.001
- A-ACC-Anteile (USD)	4.441.442	258.355	(2.382.306)	(2.123.951)	2.317.491
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.508.173	123.437	(660.091)	(536.654)	2.971.519
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.380.496	130.949	(661.663)	(530.714)	2.849.782
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.459.006	1.032.366	(769.249)	263.117	1.722.123
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	156.084	7.919	(42.708)	(34.789)	121.295
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	5.257.205	1.032.252	(873.085)	159.167	5.416.372
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	88.275	303.847	(266.470)	37.377	125.652
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.738.525	744.411	(1.645.935)	(901.524)	2.837.001
- A-MDIST-Anteile (EUR)	5.675.625	265.255	(696.167)	(430.912)	5.244.713
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	349.668	73.606	(66.249)	7.357	357.025
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	5.983.494	311.079	(274.185)	36.894	6.020.388
- B-ACC-Anteile (USD)	1.470	13.082	(11.004)	2.078	3.548
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	45.798	67.167	(64.637)	2.530	48.328
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.965.550	80.058	(338.752)	(258.694)	2.706.856
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	74.581	18.267	(8.545)	9.722	84.303
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.566.244	56.749	(596.358)	(539.609)	3.026.635
- I-ACC-Anteile (USD)	2.321.382	2.017.662	(1.813.717)	203.945	2.525.327
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	293.728	283.585	(279.313)	4.272	298.000
- W-ACC-Anteile (GBP)	806.914	307.526	(217.093)	90.433	897.347
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.190.951	3.586.419	(3.870.870)	(284.451)	906.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.016.330	25.732	(243.471)	(217.739)	798.591
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.152	152.080	(158.252)	(6.172)	9.980
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.245.176	209	(7.446.763)	(7.446.554)	6.798.622
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	460.626	21.804	(177.609)	(155.805)	304.821
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.007.701	14.696	(176.711)	(162.015)	845.686
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.732.746	4.120.611	(8.796.696)	(4.676.085)	3.056.661
- D-ACC-Anteile (EUR)	27.693	253	(16.421)	(16.168)	11.525
- E-ACC-Anteile (EUR)	666.059	5.534	(150.427)	(144.893)	521.166
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.155.272	21.916	(239.648)	(217.732)	937.540
- I-Anteile (USD)	739.769	1.336.792	(2.012.375)	(675.583)	64.186
- I-Anteile (EUR)	26.524	177.172	(100.751)	76.421	102.945
- I-Anteile (GBP)	5.175	-	-	-	5.175

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Market Local Currency Debt Fund [4,8] - USD					
- R-ACC-Anteile (USD)	1.978.867	101.432	(1.089.055)	(987.623)	991.244
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.776.455	1.415.438	(2.382.622)	(967.184)	1.809.271
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.546	-	-	-	4.546
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	4.043.945	1.052.673	(4.932.751)	(3.880.078)	163.867
Emerging Market Total Return Debt Fund [4,8] - USD					
- A-Anteile (USD)	228.940	10.490	(20.814)	(10.324)	218.616
- A-Anteile (EUR)	1.298.100	24.291	(258.379)	(234.088)	1.064.012
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	102.869	7.524	(28.315)	(20.791)	82.078
- A-ACC-Anteile (USD)	3.084.036	28.932	(2.195.081)	(2.166.149)	917.887
- A-ACC-Anteile (EUR)	827.675	13.670	(194.788)	(181.118)	646.557
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.778.207	19.825	(599.335)	(579.510)	2.198.697
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.242	-	(1.235)	(1.235)	8.007
- E-ACC-Anteile (EUR)	72.083	33.455	(13.169)	20.286	92.369
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.344.649	30.662	(586.244)	(555.582)	1.789.067
- I-Anteile (USD)	10.623	36	(658)	(622)	10.001
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.933.995	32.567	(1.959.734)	(1.927.167)	6.828
- I-ACC-Anteile (USD)	222.262	-	-	-	222.262
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.827.107	448.595	(1.096.413)	(647.818)	1.179.289
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	33.257.257	3.289	(33.215.260)	(33.211.971)	45.286
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	316.188	-	(296.750)	(296.750)	19.438
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	551.883	78.396	(319.097)	(240.701)	311.182
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	165.080	93.326	(75.903)	17.423	182.503
- Y-ACC-Anteile (USD)	405.897	436	(299.501)	(299.065)	106.832
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.581.698	250.337	(185.673)	64.664	1.646.362
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.010	-	-	-	19.010
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.594	65	(1.624)	(1.559)	7.035
Euro Bond Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	15.054.482	346.050	(1.747.615)	(1.401.565)	13.652.917
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.990.992	2.798.363	(2.571.954)	226.409	21.217.401
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	163.742	225.139	(50.805)	174.334	338.076
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.343.329	15.016.878	(6.655.535)	8.361.343	11.704.672
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.172.061	1.018.671	(3.749.049)	(2.730.378)	4.441.683
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.455	83.290	(10.993)	72.297	81.752
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	460	-	-	-	460
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.320.596	753.290	(303.327)	449.963	4.770.559
- I-ACC-Anteile (EUR)	14.225.185	8.090.107	(14.441.792)	(6.351.685)	7.873.500
- X-ACC-Anteile (EUR)	4.181.233	908.024	(3.299.257)	(2.391.233)	1.790.000
- Y-Anteile (EUR)	964.697	50.802	(74.127)	(23.325)	941.372
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.188.423	4.429.858	(6.338.772)	(1.908.914)	8.279.509
- Y-ACC-Anteile (USD)	407.048	423.015	(803.424)	(380.409)	26.639
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.162.074	1.742.547	(4.845.875)	(3.103.328)	58.746
Euro Corporate Bond Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.924.516	162.792	(381.122)	(218.330)	2.706.186
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.902.856	639.153	(341.525)	297.628	4.200.484
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	280.104	238.858	(166.099)	72.759	352.863
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.184.893	182.018	(482.792)	(300.774)	1.884.119
- D-ACC-Anteile (EUR)	381.742	208.225	(268.704)	(60.479)	321.263
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.332.762	1.195.954	(266.552)	929.402	5.262.164
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.575.484	220.452	(154.610)	65.842	1.641.326
- I-Anteile (EUR)	3.004.093	-	-	-	3.004.093
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.104.474	-	(93.727)	(93.727)	1.010.747
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.152.775	554.554	(1.534.204)	(979.650)	3.173.125
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	574.046	15.309	(22.972)	(7.663)	566.383
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	541.193	160.101	(111.985)	48.116	589.309
- A-ACC-Anteile (EUR)	53.674.295	3.206.130	(7.120.421)	(3.914.291)	49.760.004
- B1-ACC-Anteile (EUR)	26.803	214.754	(18.905)	195.849	222.652
- D-ACC-Anteile (EUR)	867.422	273.477	(293.347)	(19.870)	847.552
- E-ACC-Anteile (EUR)	15.842.752	1.302.330	(2.205.217)	(902.887)	14.939.865

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Euro Short Term Bond Fund [4,8] - EUR					
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.098.010	276.853	(3.198.490)	(2.921.637)	4.176.373
- R-ACC-Anteile (EUR)	819.984	1.465.262	(940.506)	524.756	1.344.740
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.538.327	590.793	(310.878)	279.915	2.818.242
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.964.722	3.772.888	(3.745.868)	27.020	16.991.742
European High Yield Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	21.169.964	1.349.374	(1.965.383)	(616.009)	20.553.955
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.006.775	1.722.859	(2.285.314)	(562.455)	12.444.320
- A-ACC-Anteile (CZK)	668	523	-	523	1.191
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	125.315	11.914	(8.180)	3.734	129.049
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.438.644	2.999.610	(1.930.363)	1.069.247	4.507.891
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.053.694	42.028	(232.301)	(190.273)	863.421
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	958.785	582.093	(263.899)	318.194	1.276.979
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	420.095	746.823	(234.656)	512.167	932.262
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	122.863	(224)	122.639	122.639
- A-MDIST-Anteile (EUR)	27.694.297	5.518.501	(3.478.704)	2.039.797	29.734.094
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.039.317	233.432	(163.279)	70.153	3.109.470
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	464.093	238.217	(12.872)	225.345	689.438
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.402.363	365.797	(569.827)	(204.030)	2.198.333
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	179.687	15.852	(5.389)	10.463	190.150
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	884.967	300.220	(324.015)	(23.795)	861.172
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	47.002	363.425	(308.908)	54.517	101.519
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	303.790	265.473	(430.898)	(165.425)	138.365
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	192.535	8.600	(21.193)	(12.593)	179.942
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	68.667	-	68.667	68.667
- D-ACC-Anteile (EUR)	327.544	77.140	(105.138)	(27.998)	299.546
- D-MDIST-Anteile (EUR)	393.105	86.288	(85.690)	598	393.703
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.086.941	348.644	(122.564)	226.080	2.313.021
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.577.345	372.434	(512.068)	(139.634)	5.437.711
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.733.204	1.442.143	(1.088.004)	354.139	5.087.343
- I-QDIST-Anteile (EUR)	25.519.958	1.146.814	(527.734)	619.080	26.139.038
- RY-Anteile (EUR)	60.078	-	(10.830)	(10.830)	49.248
- RY-ACC-Anteile (EUR)	120.540	-	-	-	120.540
- Y-Anteile (EUR)	2.771.288	665.186	(1.664.724)	(999.538)	1.771.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	14.648.783	8.923.123	(16.226.422)	(7.303.299)	7.345.484
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	43.697	3.200	(9.251)	(6.051)	37.646
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.510	64.043	(820)	63.223	65.733
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	4.432	656	(2)	654	5.086
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.881.558	3.137.621	(4.367.109)	(1.229.488)	652.070
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	119.620	13.743	(87.300)	(73.557)	46.063
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	241.332	1.505.359	(334.774)	1.170.585	1.411.917
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	636.856	-	636.856	641.856
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	712.422	217.107	(41.436)	175.671	888.093
Flexible Bond Fund [8] - GBP					
- A-Anteile (GBP)	83.038.160	5.852.483	(16.119.240)	(10.266.757)	72.771.403
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	140.240	8.731	(41.929)	(33.198)	107.042
- A-ACC-Anteile (GBP)	17.340.359	1.738.137	(3.808.242)	(2.070.105)	15.270.254
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.263.215	184.551	(516.167)	(331.616)	931.599
- A-ACC-Anteile (USD)	1.634	3.690	(500)	3.190	4.824
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2.587.497	82.037	(515.539)	(433.502)	2.153.995
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	674.863	121.945	(179.275)	(57.330)	617.533
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	922.998	29.135	(178.177)	(149.042)	773.956
- I-Anteile (GBP)	32.488	-	(7.013)	(7.013)	25.475
- I-ACC-Anteile (USD)	1.324	1.048	(614)	434	1.758
- Y-Anteile (GBP)	6.402.397	673.326	(2.304.804)	(1.631.478)	4.770.919
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	61.501	1.538	(10.307)	(8.769)	52.732
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	48.053	1.348	(13.923)	(12.575)	35.478
- Y-ACC-Anteile (GBP)	6.650.102	90.914	(1.177.232)	(1.086.318)	5.563.784
- Y-ACC-Anteile (EUR)	114.598	69.174	(100.787)	(31.613)	82.985
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	178.130	21.542	(109.252)	(87.710)	90.420

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Flexible Bond Fund [8] - GBP					
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Bond Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	150.829.665	72.188.027	(25.371.500)	46.816.527	197.646.192
- A-ACC-Anteile (USD)	4.958.824	1.318.039	(1.174.163)	143.876	5.102.700
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.876.611	2.075.310	(4.007.245)	(1.931.935)	944.676
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.533.810	831.579	(4.597.653)	(3.766.074)	12.767.736
- B1-ACC-Anteile (EUR)	464	31.109	(963)	30.146	30.610
- I-ACC-Anteile (USD)	34.592.481	6.575.652	(9.860.776)	(3.285.124)	31.307.357
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.043.980	6.603.145	(9.151.809)	(2.548.664)	25.495.316
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	-	10.022.465	(204.599)	9.817.866	9.817.866
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	564.166	950.369	(15.562)	934.807	1.498.973
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	7.817	2.483	(10.300)	(7.817)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	44.728.888	33.056.577	(25.423.126)	7.633.451	52.362.339
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.680.145	5.018.276	(6.051.067)	(1.032.791)	8.647.354
Global Corporate Bond Fund [4,8] - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	74.229	484.605	(24.167)	460.438	534.667
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.651.909	344.640	(165.404)	179.236	1.831.145
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	901.987	96.359	(102.464)	(6.105)	895.882
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	21.006.355	6.502.833	(7.254.174)	(751.341)	20.255.014
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.869.564	1.837.193	(3.466.834)	(1.629.641)	10.239.923
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.171.346	6.024.716	(5.127.649)	897.067	11.068.413
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.622.291	712.464	(704.870)	7.594	2.629.885
Global High Yield Fund [4,8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	1.898.608	341.765	(422.882)	(81.117)	1.817.491
- A-Anteile (EUR) (hedged)	830.301	159.231	(123.099)	36.132	866.433
- Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.168.676	72.609	(70.033)	2.576	1.171.252
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	3.036.449	526.717	(476.518)	50.199	3.086.648
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.498.352	582.540	(265.893)	316.647	1.814.999
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.965.334	192.363	(352.177)	(159.814)	1.805.520
- I-Anteile (EUR) (hedged)	678.864	888.738	(1.461.437)	(572.699)	106.165
- I-ACC-Anteile (USD)	4.488	52.740	(36.776)	15.964	20.452
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.778	-	-	-	3.778
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	-	-	-	3.778
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.669	381.080	(304.715)	76.365	89.034
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	27.010	-	27.010	27.510
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	46.150	-	(2.594)	(2.594)	43.556
Global Hybrids Bond Fund [4,8] - USD					
- Y-Anteile (USD)	12.045.740	586.485	(6.230.385)	(5.643.900)	6.401.840
- A-Anteile (EUR)	7.241	18.169	(489)	17.680	24.921
- A-ACC-Anteile (EUR)	58.844	65.743	(7.125)	58.618	117.462
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.784	14.789	(2.714)	12.075	39.859
- I-Anteile (EUR)	6.749	4.726	(707)	4.019	10.768
- Y-ACC-Anteile (EUR)	279.064	48.597	(55.945)	(7.348)	271.716
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	8.422	1.262	(6.259)	(4.997)	3.425
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	422.412	2.800	(30.005)	(27.205)	395.207
- Y-Anteile (EUR)	27.092	40	(15.671)	(15.631)	11.461
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.062	27	-	27	23.089
Global Income Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	3.402.548	4.055.462	(653.878)	3.401.584	6.804.132
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	348.184	34.026	(34.055)	(29)	348.155
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.452	84.807	(133)	84.674	96.126
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	173.801	147.359	(15.642)	131.717	305.518
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.994.262	2.387.258	(526.988)	1.860.270	4.854.532
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.947.986	2.112.286	(1.618.198)	494.088	2.442.074
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	28.792	298.311	(28.806)	269.505	298.297
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.546.801	12.459.827	(527.770)	11.932.057	15.478.858
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.915	4.732.442	-	4.732.442	4.736.357
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-	24.400	-	24.400	24.400

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Income Fund [8] - USD					
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-	4.772	-	4.772	4.772
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	-	39.237	-	39.237	39.237
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	4.958.230	(128.369)	4.829.861	4.829.861
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	41.252	-	41.252	41.252
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-	66.135	-	66.135	66.135
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.091.014	891.174	(72.234)	818.940	1.909.954
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	463	5.835	-	5.835	6.298
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.547.113	6.485.123	(4.747.814)	1.737.309	14.284.422
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	437.718	703.922	(323.720)	380.202	817.920
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	33.699.650	20.256.775	(19.872.830)	383.945	34.083.595
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	-	66.135	-	66.135	66.135
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	14.883	-	14.883	15.349
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.710.681	6.292.447	(376.848)	5.915.599	12.626.280
- B-ACC-Anteile (USD)	1.421.188	4.526.793	(1.364.551)	3.162.242	4.583.430
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	21.703.476	73.422.601	(2.542.400)	70.880.201	92.583.677
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	20.983.028	(10.853)	20.972.175	20.972.175
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.339	91.608	(1.165)	90.443	91.782
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	16.165	35.502	(5.070)	30.432	46.597
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	460	21.698	-	21.698	22.158
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	22.759	-	22.759	27.354
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	4.762	-	4.762	4.762
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-	4.762	-	4.762	4.762
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	463	-	-	-	463
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.914.677	1.150.357	(441.563)	708.794	2.623.471
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	-	-	-	466
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	13.641.674	18.246.400	(64.779)	18.181.621	31.823.295
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	525.864	1.824.464	(1.104.456)	720.008	1.245.872
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	4.540.164	27.982.541	(25.653.601)	2.328.940	6.869.104
Global Inflation-linked Bond Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	5.803.762	1.057.470	(2.205.361)	(1.147.891)	4.655.871
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.683.383	359.875	(598.108)	(238.233)	1.445.150
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.285.666	197.931	(5.991.474)	(5.793.543)	10.492.123
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	351.426	292.298	(52.600)	239.698	591.124
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.594.495	56.778	(1.775.557)	(1.718.779)	4.875.716
- I-ACC-Anteile (USD)	958.285	312.451	(399.652)	(87.201)	871.084
- I-Anteile (GBP) (hedged)	31.959.215	90.000	(16.392.265)	(16.302.265)	15.656.950
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.686.128	1.786.859	(890.737)	896.122	3.582.250
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	22.478.168	49.744.517	(20.600.357)	29.144.160	51.622.328
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	18.635.984	17.936.512	(7.493.406)	10.443.106	29.079.090
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.932.185	331.270	(1.400.871)	(1.069.601)	862.584
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.893.564	1.847.448	(5.939.531)	(4.092.083)	5.801.481
Global Short Duration Income Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.119.218	2.428.378	(875.495)	1.552.883	3.672.101
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.858.617	3.831.127	(903.624)	2.927.503	9.786.120
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-	1.216	-	1.216	1.216
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.980.142	3.325.798	(3.424.036)	(98.238)	19.881.904
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	-	7.783	-	7.783	7.783
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	40.332	(19.775)	20.557	20.557
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	70.081	904.646	(117.866)	786.780	856.861
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	486	1.873	-	1.873	2.359
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	79.873	823.424	(11.580)	811.844	891.717
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	630.168	10.307.219	(456.203)	9.851.016	10.481.184
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.890	1.020.663	-	1.020.663	1.027.553
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	-	(4.654)	(4.654)	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	-	(41.132)	(41.132)	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	-	(66.545)	(66.545)	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.951.114	4.001.232	(862.126)	3.139.106	5.090.220
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.572.536	1.246.240	(361.909)	884.331	3.456.867
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.137.074	744.916	(168.534)	576.382	1.713.456
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.445.858	2.072.752	(556.277)	1.516.475	3.962.333
- B1-ACC-Anteile (EUR)	33.163	179.513	(18.738)	160.775	193.938
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.604	105.169	(5.085)	100.084	114.688
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	464	4.205	-	4.205	4.669
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.119	8.658	(6.514)	2.144	8.263

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Short Duration Income Fund [8] - USD					
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	365.390	-	365.390	365.390
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	304.928	-	304.928	304.928
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.310.060	9.300.108	(175.291)	9.124.817	17.434.877
- E-MDIST-Anteile (EUR)	3.868.197	4.078.986	(359.462)	3.719.524	7.587.721
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	698.812	1.272.154	(257.546)	1.014.608	1.713.420
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.391.908	5.511.711	(104.788)	5.406.923	8.798.831
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	71.531.654	3.821.550	(73.320.813)	(69.499.263)	2.032.391
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	131.714	-	(131.714)	(131.714)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.018.240	9.265.424	(8.879.061)	386.363	5.404.603
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.914.272	1.708.224	(1.090.458)	617.766	2.532.038
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	650.403	6.018.851	(747.347)	5.271.504	5.921.907
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	7.142	-	7.142	7.642
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	470	98.814	-	98.814	99.284
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.039	-	(4.039)	(4.039)	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.888	-	(3.888)	(3.888)	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.732	-	(6.732)	(6.732)	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	-	(4.654)	(4.654)	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	54.499	502.698	(83.303)	419.395	473.894
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	-	(66.545)	(66.545)	-
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.577	-	4.577	4.577
Strategic Bond Fund [8] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	3.336.819	448.952	(953.128)	(504.176)	2.832.643
- A-Anteile (EUR) (hedged)	2.487.010	20.673	(532.432)	(511.759)	1.975.251
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.547.309	421.185	(2.982.649)	(2.561.464)	8.985.845
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.948.059	3.847.664	(4.281.064)	(433.400)	8.514.659
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	3.914	1.769	(2.068)	(299)	3.615
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.310.547	25.185	(767.418)	(742.233)	2.568.314
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	76.681	8.711	(19.351)	(10.640)	66.041
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	16.453	150	(4.633)	(4.483)	11.970
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.375.603	93.900	(505.421)	(411.521)	1.964.082
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.121.186	91.617	(412.845)	(321.228)	1.799.958
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.170.509	490.427	(514.381)	(23.954)	6.146.555
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.137.953	274.616	(664.677)	(390.061)	747.892
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	3.112.764	19.710	(589.178)	(569.468)	2.543.296
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	2.348.724	342.081	(1.985.223)	(1.643.142)	705.582
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.749	821	(305)	516	3.265
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.296.860	1.800.882	(1.221.580)	579.302	5.876.162
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	357.206	-	(30.000)	(30.000)	327.206
Structured Credit Income Fund [4,8] - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	630	66.184	(1.234)	64.950	65.580
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.328.627	1.586.045	(3.840.969)	(2.254.924)	73.703
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	27.230.052	45.111.009	(11.087.844)	34.023.165	61.253.217
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	27.920	9.580	-	9.580	37.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	178.418	285.052	(5.746)	279.306	457.724
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	979	1.335	(458)	877	1.856
US Dollar Bond Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	32.187.088	4.496.332	(7.854.490)	(3.358.158)	28.828.930
- A-ACC-Anteile (USD)	27.757.160	9.002.472	(7.951.912)	1.050.560	28.807.720
- A-ACC-Anteile (CZK)	21.366	23.246	(12.545)	10.701	32.067
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	227.542	910.363	(199.870)	710.493	938.035
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	49.151.291	14.758.000	(9.674.820)	5.083.180	54.234.471
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.919.930	1.311.781	(1.395.847)	(84.066)	1.835.864
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	33.148.851	95.901.260	(28.192.261)	67.708.999	100.857.850
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	105.131.375	591.797.299	(158.157.650)	433.639.649	538.771.024
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	996.937	13.049.831	(4.044.834)	9.004.997	10.001.934
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	336.372	2.498.640	(1.024.820)	1.473.820	1.810.192
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1.295.202	35.273.196	(11.288.244)	23.984.952	25.280.154
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	7.437.969	66.018.995	(6.357.791)	59.661.204	67.099.173
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	25.591.114	16.351.363	(10.410.487)	5.940.876	31.531.990
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	162.887.752	113.405.647	(33.452.063)	79.953.584	242.841.336

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
US Dollar Bond Fund [8] - USD					
- A-MDIST-Anteile (USD)	40.217.969	12.225.107	(13.360.344)	(1.135.237)	39.082.732
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.248.140	946.138	(211.514)	734.624	1.982.764
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	44.786.133	39.147.515	(17.443.165)	21.704.350	66.490.483
- B-ACC-Anteile (USD)	29.098	1.142.504	(695.088)	447.416	476.514
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	114.666	3.803.949	(705.483)	3.098.466	3.213.132
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	531.555	(14.594)	516.961	516.961
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	3.390	-	3.390	3.850
- D-ACC-Anteile (USD)	217.453	544.977	(103.548)	441.429	658.882
- I-ACC-Anteile (USD)	52.634.013	8.523.002	(11.700.457)	(3.177.455)	49.456.558
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	-	-	-	454
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	28.800	-	(5.600)	(5.600)	23.200
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.308.625	5.021.066	(6.921.650)	(1.900.584)	20.408.041
- I-MDIST-Anteile (RMB)	-	351	-	351	351
- I-MDIST-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.509	-	3.509	3.509
- W-ACC-Anteile (GBP)	147.703	334.241	(222.590)	111.651	259.354
- Y-Anteile (USD)	1.006.083	381.514	(338.285)	43.229	1.049.312
- Y-ACC-Anteile (USD)	32.452.143	11.281.796	(18.407.795)	(7.125.999)	25.326.144
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	583.782	4.300	(547.284)	(542.984)	40.798
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.486.319	3.782.350	(13.481.792)	(9.699.442)	3.786.877
- Y-MDIST-Anteile (USD)	2.883.564	1.435.357	(1.738.379)	(303.022)	2.580.542
US High Yield Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	13.060.149	1.098.563	(2.156.248)	(1.057.685)	12.002.464
- A-Anteile (EUR)	4.169.800	568.901	(379.286)	189.615	4.359.415
- A-Anteile (GBP)	187.780	12.829	(23.090)	(10.261)	177.519
- A-ACC-Anteile (USD)	5.784.008	915.250	(1.380.320)	(465.070)	5.318.938
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.360.993	774.029	(311.992)	462.037	2.823.030
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.301.976	1.094.725	(2.370.871)	(1.276.146)	4.025.830
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	867.533	172.598	(185.281)	(12.683)	854.850
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.683.797	1.477.342	(804.642)	672.700	3.356.497
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.879	-	3.879	3.879
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	176.244	(12.983)	163.261	163.261
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.619	-	-	-	3.619
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.128.735	9.235.450	(11.030.648)	(1.795.198)	48.333.537
- A-MDIST-Anteile (SGD)	4.921.571	5.744.648	(3.549.139)	2.195.509	7.117.080
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	494.465	353.031	(321.301)	31.730	526.195
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.416.729	253.952	(371.812)	(117.860)	1.298.869
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	7.315.036	2.171.295	(2.098.737)	72.558	7.387.594
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.936.737	45.810.886	(48.277.169)	(2.466.283)	13.470.454
- B-ACC-Anteile (USD)	102.053	485.135	(251.533)	233.602	335.655
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.770.688	3.851.981	(771.321)	3.080.660	4.851.348
- B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	821.568	(96.164)	725.404	725.404
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	166.581	6.128	(89.411)	(83.283)	83.298
- D-MDIST-Anteile (USD)	21.267	1.154	(14.166)	(13.012)	8.255
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.726.886	179.049	(337.730)	(158.681)	1.568.205
- I-Anteile (EUR) (hedged)	16.742.724	5.048.036	(1.586.926)	3.461.110	20.203.834
- I-ACC-Anteile (USD)	32.381.305	4.901.337	(10.384.789)	(5.483.452)	26.897.853
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.388.296	2.752.235	(4.137.019)	(1.384.784)	3.512
- I-MDIST-Anteile (USD)	10.635.161	25.735	(9.126.430)	(9.100.695)	1.534.466
- RY-Anteile (USD)	94.718	100	(40.238)	(40.138)	54.580
- RY-ACC-Anteile (USD)	402.193	-	(137.000)	(137.000)	265.193
- RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	14.562	2.288	(16.850)	(14.562)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.343.597	857.673	(688.129)	169.544	2.513.141
- Y-Anteile (USD)	589.440	24.317	(119.014)	(94.697)	494.743
- Y-Anteile (EUR)	191.834	21.816	(20.406)	1.410	193.244
- Y-Anteile (GBP)	372.413	103.408	(33.843)	69.565	441.978
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.387.320	9.226.967	(7.062.759)	2.164.208	13.551.528
- Y-ACC-Anteile (EUR)	175.645	2.761.095	(2.773.716)	(12.621)	163.024
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	3.711.844	891.419	(2.766.598)	(1.875.179)	1.836.665
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.063.902	4.037.969	(5.836.488)	(1.798.519)	7.265.383
- Y-MDIST-Anteile (USD)	243.405	29.760	(78.714)	(48.954)	194.451
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	327.913	25.461	(12.969)	12.492	340.405
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	910.961	8.538	(481.824)	(473.286)	437.675
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	261.402	218.559	(143.091)	75.468	336.870
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	4.330	-	(4.330)	(4.330)	-
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.192.491	15.193.511	(362.569)	14.830.942	20.023.433

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Geldmarktnahe Fonds					
Euro Cash Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	10.974.331	5.030.982	(3.848.598)	1.182.384	12.156.715
- A-ACC-Anteile (EUR)	30.278.282	24.822.324	(6.737.056)	18.085.268	48.363.550
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.989.650	15.441.126	(3.752.392)	11.688.734	17.678.384
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.620.239	336.130	(261.855)	74.275	2.694.514
- W-ACC-Anteile (EUR)	178.325	371.652	(175.545)	196.107	374.432
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.430.478	860.005	(231.258)	628.747	3.059.225
- Y-ACC-Anteile (EUR)	18.422.573	14.913.547	(9.500.363)	5.413.184	23.835.757
US Dollar Cash Fund [8] - USD					
- A-Anteile (USD)	25.985.094	26.251.613	(7.028.618)	19.222.995	45.208.089
- A-ACC-Anteile (USD)	79.902.610	32.746.809	(13.554.823)	19.191.986	99.094.596
- A-ACC-Anteile (HKD)	17.525.344	13.938.492	(10.461.312)	3.477.180	21.002.524
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	24.471.131	803.639	(4.592.640)	(3.789.001)	20.682.130
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	20.143.482	37.884.502	(9.992.584)	27.891.918	48.035.400
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.106.019	2.132.334	(1.456.782)	675.552	1.781.571
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	194.126	5.154.646	(1.065.006)	4.089.640	4.283.766
- W-ACC-Anteile (USD)	314.188	1.897.753	(1.232.427)	665.326	979.514
- Y-ACC-Anteile (USD)	41.265.857	82.154.413	(80.213.291)	1.941.122	43.206.979
Fidelity Lifestyle Funds					
Fidelity Target™ 2020 Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	459.961	30.866	(43.724)	(12.858)	447.103
Fidelity Target™ 2025 Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.007.300	26.431	(201.472)	(175.041)	832.259
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.558.888	273.654	(1.191.640)	(917.986)	3.640.902
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.762.119	206.597	(1.011.718)	(805.121)	2.956.998
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.769	1.956.688	(290.458)	1.666.230	1.672.999
Fidelity Target™ 2030 Fund [8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.528.737	82.377	(71.062)	11.315	1.540.052
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.814.041	737.643	(259.225)	478.418	6.292.459
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.619.007	567.002	(1.046.698)	(479.696)	5.139.311
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	87.420	3.325.163	(805.860)	2.519.303	2.606.723
Fidelity Target™ 2035 Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	511.432	47.498	(16.922)	30.576	542.008
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.324.309	334.159	(188.025)	146.134	2.470.443
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.330.407	533.348	(1.621.135)	(1.087.787)	4.242.620
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	44.453	3.367.315	(371.480)	2.995.835	3.040.288
Fidelity Target™ 2040 Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	543.389	48.526	(9.238)	39.288	582.677
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.896.875	432.813	(105.731)	327.082	3.223.957
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.313	-	-	-	6.313
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.367	9.670	(461)	9.209	10.576
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.295.695	401.283	(1.899.754)	(1.498.471)	2.797.224
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	19.924	3.362.210	(603.414)	2.758.796	2.778.720
Fidelity Target™ 2045 Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	158.018	67.792	(6.515)	61.277	219.295
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.042.201	526.563	(159.191)	367.372	2.409.573
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	1.039	-	1.039	1.499
- P-ACC-Anteile (EUR)	6.222.442	757.021	(2.633.993)	(1.876.972)	4.345.470
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	2.964.369	(402.888)	2.561.481	2.566.481

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Fidelity Target™ 2050 Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	375.975	121.162	(4.151)	117.011	492.986
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.568.418	446.790	(180.702)	266.088	1.834.506
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	-	-	-	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.773.737	664.366	(2.065.111)	(1.400.745)	3.372.992
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	1.335.153	(358.566)	976.587	981.587
Fidelity Target™ 2055 Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	46.857	68.894	(801)	68.093	114.950
- A-ACC-Anteile (EUR)	352.765	266.754	(108.194)	158.560	511.325
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	-	-	-	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.221.387	1.652.912	(274.746)	1.378.166	2.599.553
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.701	383.687	(37.584)	346.103	352.804
Fidelity Target™ 2060 Fund [4,8] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	35.999	67.907	(13.248)	54.659	90.658
- A-ACC-Anteile (EUR)	149.975	143.506	(87.230)	56.276	206.251
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	9.230	1.281	-	1.281	10.511
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	-	-	-	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	848.219	1.306.625	(656.875)	649.750	1.497.969
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.296	316.773	(31.055)	285.718	291.014
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund [4] - EUR					
- A-Anteile (EUR)	500.575	14.024	(125.122)	(111.098)	389.477
- A-ACC-Anteile (EUR)	380.627	25.267	(141.149)	(115.882)	264.745
- P-ACC-Anteile (EUR)	860.855	49.051	(218.826)	(169.775)	691.080

Institutional Target Fonds

Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.017.300	26.330	(1.066.540)	(1.040.210)	977.090
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	11.566.332	600.926	(1.651.389)	(1.050.463)	10.515.869
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	18.118.068	1.784.253	(78.908)	1.705.345	19.823.413
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.679.432	1.390.567	(30.142)	1.360.425	17.039.857
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.069.537	1.321.702	(21.621)	1.300.081	13.369.618
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	19.502.133	2.413.632	(32.627)	2.381.005	21.883.138
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.360.898	2.171.995	(25.456)	2.146.539	17.507.437
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.999.036	2.337.372	(31.895)	2.305.477	15.304.513
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund [1,4,5] - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	8.323.197	2.314.103	(85.098)	2.229.005	10.552.202

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Multi Asset Target Fund					
Multi Asset Target Income 2024 Fund [1,4] - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.321	-	(12.321)	(12.321)	-
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	247.777	-	(247.777)	(247.777)	-
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	1.150	-	(1.150)	(1.150)	-
Absolute Return Funds					
Absolute Return Global Equity Fund [4] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	327.537	1.007.196	(492.826)	514.370	841.907
- A-ACC-Anteile (EUR)	248.231	2.250.765	(809.642)	1.441.123	1.689.354
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-	1.454	-	1.454	1.454
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	488.258	(15.599)	472.659	472.659
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	38.576	2.408.509	(1.264.299)	1.144.210	1.182.786
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	11.618.129	9.521.089	(7.992.220)	1.528.869	13.146.998
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.681.205	14.502.125	(18.089.523)	(3.587.398)	93.807
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	2.784.486	3.149.728	(1.402.707)	1.747.021	4.531.507
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.265.788	7.679.371	(1.797.961)	5.881.410	10.147.198
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	-	-	-	136.730
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	53.409.888	20.502.837	(12.579.606)	7.923.231	61.333.119
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	787.399	1.001.614	(19.204)	982.410	1.769.809
- I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	11.636.542	(143.086)	11.493.456	11.493.456
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	7.201.469	(1.650.261)	5.551.208	5.555.898
- SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	-	-	-	4.690
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	99.571	1.035.958	(350.468)	685.490	785.061
- X-ACC-Anteile (USD)	500	1.190.272	-	1.190.272	1.190.772
- X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.607	-	4.607	4.607
- X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.762	-	4.762	4.762
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	3.021.026	3.817.114	(1.981.490)	1.835.624	4.856.650
- Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	-	123.915	(43.857)	80.058	80.058
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.973.648	8.450.080	(2.589.847)	5.860.233	7.833.881
Absolute Return Global Fixed Income Fund [4] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	321.734	109.866	(241.991)	(132.125)	189.609
- A-ACC-Anteile (SGD)	5.625.158	319.408	(5.304.382)	(4.984.974)	640.184
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	190.313	38.259	(10.213)	28.046	218.359
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	-	-	-	341.825
- A-MDIST-Anteile (USD)	54.251	100.214	(14.375)	85.839	140.090
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	31.438	97.699	(11.344)	86.355	117.793
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	-	-	-	8.556
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	-	-	-	78.796
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.794.885	30.255	(1.721)	28.534	1.823.419
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	-	-	-	171.116
Absolute Return Multi Strategy Fund [4] - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	740.649	40.248	(47.639)	(7.391)	733.258
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	-	1.216	-	1.216	1.216
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	690.919	40.237	(13.658)	26.579	717.498
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	-	6.633	-	6.633	6.633
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	-	20.557	-	20.557	20.557
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	253.656	42.899	(226.231)	(183.332)	70.324
- I-ACC-Anteile (USD)	1.008.537	438.749	(527.241)	(88.492)	920.045
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.920.076	4.245.091	(1.700.011)	2.545.080	4.465.156
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.052	4.512.501	(103.152)	4.409.349	4.487.401
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	301.320	7.414	(30.671)	(23.257)	278.063
- X-ACC-Anteile (USD)	500	190.289	-	190.289	190.789
- X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.607	-	4.607	4.607
- Y-ACC-Anteile (USD)	671.250	1.501	(909)	592	671.842
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	700.836	20.797	(11.905)	8.892	709.728

Anteilsstatistik zum 30. April 2025 - Fortsetzung

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds					
Institutional Emerging Markets Equity Fund [8] - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	182.216	7.853	(27.616)	(19.763)	162.453
- I-ACC-Anteile (EUR)	191.532	28.488	(24.128)	4.360	195.892
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.761.003	191.663	(669.839)	(478.176)	5.282.827
Institutional European Larger Companies Fund [1,3,4,5] - EUR					
- R-ACC-Anteile (EUR)	77.209.840	6.901.219	(84.111.059)	(77.209.840)	-
Institutional Global Focus Fund [4,8] - USD					
- I-ACC-Anteile (EUR)	404.395	136.406	(35.007)	101.399	505.794

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1. Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie") umsetzt.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft für die täglichen Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 30. April 2025 bestand die Gesellschaft aus 128 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	28/08/2024
	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12/06/2024
	I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12/06/2024
	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22/05/2024
	X1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	11/12/2024
	Y-PF-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	10/07/2024
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	22/01/2025
	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD abgesichert)	22/01/2025
	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	22/01/2025
	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22/05/2024
ASEAN Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	13/11/2024
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	23/04/2025
	A-MCDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	23/04/2025
Asian Bond Fund	I-MDIST-Anteile (RMB)	25/09/2024
	I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	25/09/2024
China Consumer Fund	RA-ACC-Anteile (EUR)	25/09/2024
European Dividend Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	11/09/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	10/07/2024
European High Yield Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	11/09/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	24/07/2024
Global Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	22/05/2024
Global Dividend Fund	Y-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	25/09/2024
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	09/10/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	09/10/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	10/07/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	09/10/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	09/10.2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	26/06/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	10/07/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	26/06/2024
Global Equity Income ESG Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-ACC-Anteile (USD)	08/05/2024
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	12/03/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	A-ACC-Anteile (HUF)	12/03/2025
	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	12/03/2025
	B1-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	D-ACC-Anteile (EUR)	26/02/2025
	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26/02/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	24/07/2024
	Y-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
Global Income Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	27/11/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	27/11/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	11/12/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	28/08/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	27/11/2024
	A-MCDIST(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	14/08/2024
	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	14/08/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	24/07/2024
	D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	26/02/2025
	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	26/02/2025
Global Industrials Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	25/09/2024
	A-ACC-Anteile (HUF)	28/08/2024
	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	25/09/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	22/01/2025
	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD abgesichert)	22/01/2025
	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	22/01/2025
	D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	26/02/2025
	D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	26/02/2025

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	09/04/2025
Global Technology Fund	I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
Japan Value Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	14/08/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	26/06/2024
US Dollar Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	26/06/2024
	I-MDIST-Anteile (RMB)	25/09/2024
	I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	25/09/2024
US High Yield Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	23/04/2025
	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	28/08/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	24/07/2024

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Institutional European Larger Companies Fund	05/11/2024
Multi Asset Target Income 2024 Fund	22/05/2024
Strategic European Fund	15/01/2025
Sustainable Biodiversity Fund	17/02/2025

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Asia Pacific Bond ESG Fund	A-MCDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	21/10/2024
Asia Pacific Strategic Income Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	30/10/2024
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	30/10/2024
China Innovation Fund	Y-ACC-Anteile (SGD)	20/01/2025
China RMB Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	20/01/2025
	I-QDIST-Anteile (USD)	20/01/2025
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	20/01/2025
Emerging Market Corporate Debt Fund	I-Anteile (USD)	10/02/2025
	X-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	17/12/2024
Emerging Markets Fund	A Shares (USD) (abgesichert)	29/11/2024
European Larger Companies Fund	I-ACC-Anteile (SGD)	20/01/2025
European Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (EUR)	10/02/2025
Global Bond Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	06/06/2024
Global Dividend Plus Fund	A-MDIST-Anteile (HKD)	10/02/2025
Global Low Volatility Equity Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	20/01/2025
Global Short Duration Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10/02/2025
	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	10/02/2025
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	10/02/2025
	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	06/06/2024
	Y-MCDIST (G) Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	10/02/2025
	Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	10/02/2025
	Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	10/02/2025
	Y-MCDIST (G) Anteile (SGD)	10/02/2025
	Y-MCDIST (G) Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	10/02/2025
Global Thematic Opportunities Fund	A-Anteile (SGD)	10/02/2025
	Y-ACC-Anteile (SGD)	10/02/2025
Institutional European Larger Companies Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	05/10/2024
Japan Equity ESG Fund	I-Anteile (USD)	20/01/2025
Multi Asset Income ESG Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	25/03/2025
	A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	20/01/2025
	W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	25/03/2025
	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	25/03/2025
Multi Asset Target Income 2024 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
	A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
Strategic European Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	15/01/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	13/11/2024
	W-ACC-Anteile (GBP)	13/11/2024
	Y-ACC-Anteile (EUR)	13/11/2024
Sustainable Biodiversity Fund	A-Anteile (EUR)	17/02/2025
	A-ACC-Anteile (EUR)	17/02/2025
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	17/02/2025
	A-ACC-Anteile (USD)	17/02/2025
	E-ACC-Anteile (EUR)	17/02/2025
	I-ACC-Anteile (EUR)	17/02/2025
	I-ACC-Anteile (GBP)	17/02/2025
	I-ACC-Anteile (USD)	17/02/2025
	W-ACC-Anteile (GBP)	17/02/2025
	Y-ACC-Anteile (EUR)	17/02/2025
	Y-ACC-Anteile (USD)	17/02/2025
Sustainable Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	10/02/2025
US High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	05/12/2024
	Y-MINCOME Shares (HKD)	20/01/2025

Die Investitionen in indische Wertpapiere innerhalb des India Focus Fund erfolgen teilweise über eine hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft, FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft"), die zuvor Fid Funds (Mauritius) Limited hieß. Der einzige Geschäftszweck der Tochtergesellschaft ist die Durchführung von Anlagetätigkeiten für die Gesellschaft. FIL Investment Management (Singapore) Limited („FIMSL") erbringt Anlageberatungs- und Verwaltungsdienstleistungen für die Tochtergesellschaft. FIMSL ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer Portfolioinvestor als Unterkonto der Lizenz von FIMSL registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens konsolidiert und alle von ihr gehaltenen Anlagen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Am 17. Juli 2024 wurde eine Kapitalausschüttung an die Anleger die Side Packet-Anteilsklassen („SP") des Emerging Europe, Middle East and Africa Fund ausgezahlt. Wir verweisen auf die Angaben zu Dividendenzahlungen in Erläuterung 10. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Bekanntmachung vom 10. Juli 2024, die unter https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates abrufbar ist.

Am 30. Juli 2024 wurde der Sustainable Emerging Markets Ex China Fund in Emerging Markets Ex China Fund umbenannt, der Sustainable Strategic Bond Fund wurde in Strategic Bond Fund umbenannt und der Sustainable Asian Bond Fund wurde in Sustainable Asia Pacific Bond Fund umbenannt.

Am 28. März 2025 änderten 20 Teilfonds ihren Namen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Bekanntmachung vom 26. Februar 2025, die unter https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates abrufbar ist.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wird nach den in Luxemburg geltenden Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung für Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) erstellt.

Nettoinventarwert. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder dieser Beträge wird durch die Anzahl der bei Geschäftsschluss in Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten verfügbaren Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden („OTC"), kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt zum letzten zum Zeitpunkt der Bewertung verfügbaren Kurs. Bei geldmarktnahen Fonds werden Geldmarktinstrumente nach Mark-to-Market oder nach Mark-to-Model bewertet, wenn der Einsatz von Mark-to-Market nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht von ausreichender Qualität sind. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem geregelten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

Swing Pricing-Politik. Um die Interessen der Anteilinhaber der Gesellschaft zu schützen, wurde eine Swing Pricing-Politik eingeführt und umgesetzt. Das Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilinhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse angepasst, zu dem Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden. Die Preise der Anteilsklassen können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise erleiden die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilsinhaber keine unangemessen starke Verwässerung. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse voraussichtlich wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilsinhaber haben werden. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilinhaber zu schützen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Zum 30. April 2025 wurden bei den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD abgesichert)	994,8	995,0
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD abgesichert)	3.003	3.004
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	9,997	9,999
Absolute Return Multi Strategy Fund	I-ACC-Anteile (USD)	12,32	12,33
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	14,72	14,79
Asian High Yield Fund	A-Anteile (EUR) (abgesichert)	4,204	4,225
Asian High Yield Fund	A Shares (RMB) (abgesichert)	62,69	62,99
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	16,81	16,89
Asian High Yield Fund	A-ACC-Anteile (SEK) (abgesichert)	105,7	106,2
Asian High Yield Fund	A-HMDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	4,527	4,548
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	4,646	4,669
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (HKD)	5,285	5,311
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	435,9	438,1
Asian High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,477	0,480
Asian High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (USD)	4,934	4,958
Asian High Yield Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	4,443	4,465
Asian High Yield Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	9,588	9,634
Asian High Yield Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,445	0,447
Asian High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	11,00	11,06
Asian High Yield Fund	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10,16	10,21
Asian High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	4,336	4,357
Asian High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	10,52	10,57
Asian High Yield Fund	I-MDIST-Anteile (USD)	5,595	5,622
Asian High Yield Fund	Y-Anteile (in EUR) (abgesichert)	4,223	4,244
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	16,94	17,02

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	10,12	10,17
Asian High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	1,157	1,163
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	5,795	5,823
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (HKD)	5,793	5,821
Asian High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,535	0,538
Asian High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (USD)	5,738	5,765
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-Anteile (USD)	14,96	14,99
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-Anteile (EUR)	16,67	16,69
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (USD)	15,08	15,10
Emerging Markets Equity ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	9,951	9,967
Emerging Markets Equity ESG Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	9,858	9,874
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-Anteile (USD)	8,281	8,294
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-Anteile (GBP)	0,994	0,995
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16,80	16,83
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	9,132	9,147
Emerging Markets Equity ESG Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,849	0,851
Emerging Markets Equity ESG Fund	I- ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	8,384	8,398
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-Anteile (CHF)	9,866	9,882
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-ACC-Anteile (USD)	10,43	10,44
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	10,01	10,03
Emerging Markets Equity ESG Fund	R-GDIST-Anteile (GBP)	1,185	1,187
Emerging Markets Equity ESG Fund	W-Anteile (GBP)	1,253	1,255
Emerging Markets Equity ESG Fund	Y-Anteile (EUR)	10,78	10,79
Emerging Markets Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	16,47	16,50
Emerging Markets Equity ESG Fund	Y-ACC-Anteile (HUF)	3.893	3.900
European Smaller Companies ESG Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	9,911	9,875
European Smaller Companies ESG Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	20,67	20,59
European Smaller Companies ESG Fund	RA-ACC-Anteile (EUR)	11,23	11,19
European Smaller Companies ESG Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	0,998	0,994
European Smaller Companies ESG Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	10,27	10,23
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	22,29	22,28
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	13,52	13,51
Fidelity Target™ 2060 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	14,14	14,13
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-Anteile (EUR)	40,12	40,11
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-Anteile (EUR)	49,09	49,08
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-Anteile (EUR)	44,82	44,81
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	46,29	46,28
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-Anteile (EUR)	47,21	47,20
Fidelity Target™ 2040 Fund	P-ACC-Anteile (EUR)	45,01	45,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	20,64	20,63
Germany Fund	A-Anteile (EUR)	80,70	80,78
Germany Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	33,84	33,87
Germany Fund	A-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	16,90	16,92
Germany Fund	A-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	24,75	24,77
Germany Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	17,05	17,07
Germany Fund	Y-Anteile (EUR)	18,17	18,19
Germany Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	36,38	36,41
Germany Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	17,04	17,06
Germany Fund	Y-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	21,79	21,81
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11,90	11,92
Global Inflation-linked Bond Fund	A-Anteile (GBP) (abgesichert)	1,349	1,350
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,42	12,43
Global Inflation-linked Bond Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	11,12	11,14
Global Inflation-linked Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,04	12,05
Global Inflation-linked Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	10,93	10,94
Global Inflation-linked Bond Fund	I-Anteile (GBP) (abgesichert)	1,049	1,050
Global Inflation-linked Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,60	10,61
Global Inflation-linked Bond Fund	X-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	1,137	1,138
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-Anteile (in GBP) (abgesichert)	1,396	1,398
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	10,90	10,91
Global Inflation-linked Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,79	12,81
Global Multi Asset Defensive Fund	A-Anteile (EUR)	10,76	10,77
Global Multi Asset Defensive Fund	Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	8,817	8,828
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	12,65	12,66
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (SGD)	0,891	0,892
Global Multi Asset Defensive Fund	A-ACC-Anteile (USD)	9,569	9,580
Global Multi Asset Defensive Fund	B1-Anteile (EUR)	10,40	10,41
Global Multi Asset Defensive Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	10,41	10,42
Global Multi Asset Defensive Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	9,375	9,386
Global Multi Asset Defensive Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	11,59	11,60
Global Multi Asset Defensive Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	10,07	10,08
Global Multi Asset Defensive Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	9,643	9,655
Global Multi Asset Defensive Fund	Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	1,047	1,049
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-Anteile (USD)	27,20	27,19
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,138	9,136
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	10,81	10,80
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,760	9,759
Global Multi Asset Growth & Income Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7,874	7,873
Global Multi Asset Income Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	7,996	7,995
Global Multi Asset Income Fund	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	9,588	9,587
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,244	8,248
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	14,54	14,55
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,985	8,989
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,499	8,503
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	I- ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,240	9,244

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,499	8,503
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	I- ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	9,240	9,244
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	1,151	1,152
US High Yield Fund	A-Anteile (USD)	11,34	11,32
US High Yield Fund	A-Anteile (EUR)	8,322	8,308
US High Yield Fund	A-Anteile (GBP)	12,74	12,72
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (USD)	18,21	18,17
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	29,22	29,17
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	14,67	14,65
US High Yield Fund	A-ACC-Anteile (HUF) (abgesichert)	5.128	5.119
US High Yield Fund	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	7,274	7,262
US High Yield Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	10,01	9,993
US High Yield Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	931,4	929,9
US High Yield Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	94,91	94,75
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (USD)	10,38	10,37
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (SGD)	0,808	0,807
US High Yield Fund	A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	9,269	9,254
US High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (USD)	9,966	9,949
US High Yield Fund	A-MINCOME-Anteile (HKD)	9,931	9,914
US High Yield Fund	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	7,707	7,694
US High Yield Fund	B-ACC-Anteile (USD)	11,35	11,33
US High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	9,241	9,226
US High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	927,9	926,4
US High Yield Fund	D-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,08	12,06
US High Yield Fund	D-MDIST-Anteile (USD)	9,731	9,715
US High Yield Fund	E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7,664	7,651
US High Yield Fund	I-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,476	8,462
US High Yield Fund	I-ACC-Anteile (USD)	17,32	17,29
US High Yield Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	13,38	13,35
US High Yield Fund	I-MDIST-Anteile (USD)	9,015	9,000
US High Yield Fund	RY-Anteile (USD)	9,698	9,682
US High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (USD)	12,03	12,01
US High Yield Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,983	1,980
US High Yield Fund	Y-Anteile (USD)	9,757	9,741
US High Yield Fund	Y-Anteile (EUR)	11,70	11,68
US High Yield Fund	Y-Anteile (GBP)	1,174	1,172
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	26,72	26,68
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	14,72	14,69
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	12,76	12,73
US High Yield Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	16,67	16,65
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (USD)	9,387	9,371
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,854	0,852
US High Yield Fund	Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	9,026	9,011
US High Yield Fund	Y-MINCOME-Anteile (USD)	9,488	9,472
US High Yield Fund	Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	7,627	7,614

Zeitwertanpassungsverfahren. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilinhaber der Gesellschaft gegenüber Market-Timing-Praktiken zu schützen. Wenn ein Teilfonds also in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere" aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern. Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Kaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

Futures. Futures werden am Tag der Eröffnung oder Schließung des Kontrakts bilanziert. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag geleistet. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge (FIFO-Prinzip) ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Terminkontrakte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden realisierten Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Optionskontrakte. Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Erworbene und veräußerte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, dann wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als Verlust verbucht. Alle aus Optionen entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zinssatz, Inflation, Overnight Index und Total Return Swaps. Die aus Zins-, Inflations-, Overnight Index- und Total Return Swap-Kontrakten entstandenen Zinsforderungen und -verbindlichkeiten werden tageweise erfasst und die künftigen im Rahmen des Swaps entstehenden zukünftigen Verpflichtungen werden zum jeweiligen Marktpreis ausgewiesen. Die Zins-, Inflations-, Overnight Index- und Total Return Swap-Kontrakte werden in der Aufstellung des Nettovermögens und in der Vermögensaufstellung angegeben. Alle Wertzuwächse und -rückgänge von Zins- und Inflations-,

Overnight Index- und Total Return-Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Forderungen/Verbindlichkeiten aus dem Wertzuwachs von Zins-, Inflations-, Overnight Index- und Total Return Swaps werden nach dem Periodisierungsprinzip unter den Erträgen oder Aufwendungen erfasst und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als Zinseingang/-zahlung aus Swaps ausgewiesen.

Credit Default Swaps. Für Credit Default Swaps, die für den Kauf oder Verkauf von Absicherungen gegen Kreditereignisse abgeschlossen werden, gezahlte bzw. erhaltene Prämien werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Gewinne und Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und der Gesellschaft abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die den wirtschaftlichen Folgen des Eingehens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Für Differenzkontrakte erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnungs- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung von Differenzkontrakten basiert auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und sie sind in der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle aus Differenzkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Aktienanleihen. Aktienanleihen werden täglich auf Basis des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Zwischenkupons und die Schlusszahlung bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance" und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Fremdwährungen. Die Basiswährung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Aktiva und Passiva zum 30. April 2025 wurden zu den an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet. Alle im Berichtsjahr in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Anleihen. In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für offene derivative Positionen verwendet werden. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. In der folgenden Tabelle werden die treuhänderisch gehaltenen Bestände der Anleihe pro Teilfonds angegeben:

Name des Teilfonds	Beschreibung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Anzahl
Absolute Return Global Fixed Income Fund	US Treasury Bill 4,043 % 22/05/2025	569.000
Euro Bond Fund	Germany 2,50 % 11/10/2029	9.848.883
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,50 % 15/02/2035	3.169.000
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2034	1.955.000
Euro Short Term Bond Fund	Germany 2,80 % 12/06/2025	7.135.000
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	4.020
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	Germany 2,50 % 11/10/2029	16.937
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	8.962
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	166.777
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 2,50 % 11/10/2029	372.366
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 2,50 % 11/10/2029	637.814
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	274.018
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	14.747
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	7.339
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	111.105
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	14.872
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	208.748
Flexible Bond Fund	US Treasury 4,125 % 31/10/2029	4.832.000
Flexible Bond Fund	US Treasury 4,625 % 30/09/2028	3.000
Flexible Bond Fund	US Treasury 1,375 % 15/08/2050	181.000
Global Income Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	421.878
Global Income Fund	US Treasury 4,50 % 15/11/2033	3.514.653
Global Income Fund	Germany 2,80 % 12/06/2025	8.382.706
Global Income Fund	US Treasury 3,50 % 31/01/2030	1.146.950
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	9.521.141
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	6.890
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	1.122
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 2,80 % 12/06/2025	22.294
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,50 % 31/01/2030	3.050
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,50 % 15/11/2033	9.347
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	97.430
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indx Bonds 2,375 % 15/10/2028	16.761
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Bill 4,043 % 22/05/2025	46
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury Bill 4,043 % 22/05/2025	1.677
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	943.501
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	US Treasury 4,50 % 15/04/2027	11.689
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	US Treasury Bill 4,043 % 22/05/2025	71
Strategic Bond Fund	US Treasury 4,25 % 15/11/2034	3.155.000
Strategic Bond Fund	US Treasury 4,125 % 15/11/2032	1.657.000
Strategic Bond Fund	US Treasury 4,125 % 31/10/2029	2.172.000
Strategic Bond Fund	US Treasury 3,50 % 15/02/2033	24.000
US High Yield Fund	US Treasury Bill 4,043 % 22/05/2025	13.206

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

Gründungskosten. Alle mit der Gründung der Gesellschaft verbundenen Kosten wurden abgeschrieben. Die für das Auflegen neuer Teilfonds entstehenden Kosten werden unter den laufenden operativen Aufwendungen verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgegrenzt.

Angaben zu Nullkupons. Nullkuponanleihen und Nullkupon-Geldmarktinstrumente sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

Konsolidierter Konzernabschluss. Der konsolidierte Konzernabschluss wurde in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, vorgelegt. In ihm werden die Einzelabschlüsse aller Teilfonds konsolidiert. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Geschäftsjahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

3. Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, Vermögenswerte bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalette von Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten (sogenanntes „Co-Management"), sofern dies im Rahmen der Anlagepolitik dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres und ist im Gesamtmarktwert des Portfolios enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile" ausgewiesen.

4. Investmentmanagementgebühren und andere Geschäfte mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem am 9. Juli 2020 geänderten und neu gefassten Anlageverwaltungsvertrag hat FFML Anspruch auf eine monatliche Investmentmanagementgebühr und Asset Allocation-Gebühr, die täglich abgerechnet und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens der einzelnen Teilfonds jährlich berechnet wird. Die Jahressätze werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Name des Teilfonds/der Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Aktien-, Dividenden-, Renten-, Geldmarktnahe, Multi Asset Target- und institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds		
A, B, C, D, E, S und RA-Anteile	1,50 %	-
I-, P- und R-Anteile	0,80 %	-
SR-Anteile	1,30 %	-
RY-, W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,50 %	-
Absolute Return-Fonds		
A-Anteile	1,80 %	-
E-Anteile	1,50 %	-
I- und SE-Anteile	1,05 %	-
W- und Y-Anteile	0,80 %	-
X-Anteile	0,50 %	-
Asset Allocation-Fonds		
A-Anteile	1,50 %	0,50 %
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
Multi-Asset-Fonds		
A- und B-Anteile	1,80 %	-
D und E-Anteile	1,50 %	-
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,50 %	-
Fidelity Target™ 2020 Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
P-Anteile	0,50 %	-
Fidelity Target™ 2025 Fund		
A-Anteile	0,85 %	-
P-Anteile	0,45 %	-
Fidelity Target™ 2030 Fund		
A-Anteile	1,10 %[a]	-
P-Anteile	0,60 %[b]	-
Fidelity Target™ 2035 Fund		
A-Anteile	1,50 %[c]	-
P-Anteile	0,80 %[d]	-
Fidelity Target™ 2040 Fund		
A-Anteile	1,50 %[e]	-
P-Anteile	0,80 %[f]	-
Fidelity Target™ 2045 Fund		
A-Anteile	1,50 %[g]	-
P-Anteile	0,80 %[h]	-
Fidelity Target™ 2050 Fund		
A-Anteile	1,50 %[i]	-
P-Anteile	0,80 %[j]	-
Fidelity Target™ 2055 Fund		
A-Anteile	1,50 %[k]	-
P-Anteile	0,80 %[l]	-
Fidelity Target™ 2060 Fund		
A-Anteile	1,50 %[m]	-
P-Anteile	0,80 %[n]	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 %[o]	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 %p	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 %[q]	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 %[r]	-

Name des Teilfonds/der Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 %[s]	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 %[t]	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 %[u]	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 %[v]	-

a Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,85 % reduziert.
b Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,45% reduziert.
c Wird zum 1. Januar 2048 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,85 % reduziert.
d Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,45 % reduziert.
e Wird am 1. Januar 2033 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,85 % reduziert.
f Wird am 1. Januar 2033 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,45 % reduziert.
g Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,85 % reduziert.
h Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,45 % reduziert.
i Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,85 % reduziert.
j Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,45 % reduziert.
k Wird zum 1. Januar 2048 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,85 % reduziert.
l Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,60% und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,45% reduziert.
m Wird zum 1. Januar 2053 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,85 % reduziert.
n Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,60% und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,45% reduziert.
o Wird zum 1. Januar 2026 auf 0,21% reduziert.
p Wird zum 1. Januar 2031 auf 0,21 % reduziert.
q Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2036 weiter auf 0,21 % reduziert.
r Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2041 weiter auf 0,21 % reduziert.
s Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2046 weiter auf 0,21 % reduziert.
t Wird am 1. Januar 2043 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2051 weiter auf 0,21 % reduziert.
u Wird m 1. Januar 2048 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2056 weiter auf 0,21 % reduziert.
v Wird am 1. Januar 2053 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2061 weiter auf 0,21 % reduziert.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD und Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, deren Verwaltungsgebühren auf 0,25 % pro Jahr begrenzt sind.

Erfolgsabhängige Gebühren

Der Investmentmanager hat Anspruch auf eine jährliche erfolgsabhängige Gebühr, die sich nach dem Nettovermögen der Anteilsklassen von Teilfonds berechnet, für die Geldmarktindizes als Marktindex verwendet werden und für die eine High Water Mark gilt, die um die Rendite des jeweiligen Marktindex korrigiert wird. Die Verwendung einer High Water Mark ist bei einer Methodik zur Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren für eine Anteilsklasse eines Teilfonds angemessen, die darauf abzielt, jährlich eine absolute Rendite zu erzielen. Die Verwendung einer High Water Mark soll sicherstellen, dass den Anlegern eine erfolgsabhängige Gebühr erst dann belastet wird, wenn alle früheren Verluste ausgeglichen sind. Es gibt keinen Mechanismus, um die High Water Mark zu senken.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird ausführlich im Verkaufsprospekt erläutert, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, der Basissatz sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Absolute Return Global Equity Fund	15%	n. z.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10%	n. z.	Secured Overnight Financing Rate

In der folgenden Tabelle werden die aufgelaufenen, aber noch nicht unverfallbaren erfolgsabhängigen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen zum 30. April 2025 angegeben:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Klassenwährung	Erfolgsabhängige Gebühren	% des verwalteten Vermögens
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	16.889	0,03
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	3.069	0,00
Absolute Return Global Equity Fund	SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	22	0,05
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	GBP	100	0,01
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	10.349	0,02
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	7.988	0,01

Die vorgenannten Prozentsätze des „Vermögens unter Verwaltung" („AUM") werden basierend auf dem AUM der Anteilsklasse am Jahresende bestimmt.

Während des Berichtsjahres wurde von keiner der Anteilsklassen des Absolute Return Multi Strategy Fund eine erfolgsabhängige Gebühr gezahlt.

Sonstiges

Auf Anteile der KlasseB und C wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-D-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,50 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-E-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FIL Distributors („FID") zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Teilfonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich entweder um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte auf von Fidelity verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und

Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden den Teilfonds in Rechnung gestellt, werden jedoch von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften wieder vollständig erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und können den Höchstsatz der Aufwendungen, die die Teilfonds zu tragen hätten (mit gewissen Ausnahmen) begrenzen. Diese Verzichtserklärungen sind freiwillig, können jederzeit revidiert werden und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Gebührenverzicht" ausgewiesen. Darüber hinaus kann FFML von Zeit zu Zeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds nach eigenem Ermessen übernehmen. Diese Erstattungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Aufwendungsersatz" ausgewiesen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften.

FID ist eine 100%-ige Tochtergesellschaft von FIL. FID ist die Generalvertriebsstelle der Gesellschaft und erhält eine Provision für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft. Für das Jahr zum 30. April 2025 hat FID einen Betrag von insgesamt 211.675 USD als Verkaufsprovision einbehalten. Der Restbetrag dient dazu, Vermittler für den Vertrieb von Anteilen zu vergüten.

In dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 hat die Gesellschaft keine Transaktionen mit verbundenen Personen getätigt und ist auch keine Soft-Dollar-Vereinbarungen eingegangen.

5. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf ein jährliches Honorar von 50.000 EUR. Jede(r) Vorsitzende hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 100.000 EUR. Für jede Teilnahme an einer Sitzung wird ein zusätzliches Sitzungsgeld von 5.000 EUR gezahlt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr bis zum 30. April 2025 auf ihre Honorare verzichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre im Berichtsjahr zum 30. April 2025 erbrachten Dienste Vergütungen in Höhe von insgesamt 490.233 USD.

6. Wertpapierleihe

Am 30. April 2025 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 1.221.798.890 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 1.286.141.586 USD erhalten. Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2025 betrugen die Zahlungen der Gesellschaft an die Vermittlungsstellen in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 964.657 USD. In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte verlangt das Unternehmen in der Regel vom Kreditnehmer, dass er zu jedem Zeitpunkt während der Laufzeit des Vertrags Sicherheiten hinterlegt, die mindestens 105 % des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere ausmachen. Die folgende Tabelle schlüsselt den Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds am 30. April 2025 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitenspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	9.798.026	1,36	1,21
		1 Woche bis 1 Monat	3.441.661	0,48	0,42
		Offene Transaktionen	3.765.884	0,52	0,46
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	100.328	0,11	0,09
		1 Woche bis 1 Monat	35.241	0,04	0,03
		Offene Transaktionen	38.561	0,04	0,03
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	Offene Transaktionen	262.477	1,87	1,83
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	165.841	0,33	0,31
Asian Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	15.509.880	1,87	1,83
Asian Smaller Companies Fund	USD	Offene Transaktionen	10.099.464	0,89	0,89
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Offene Transaktionen	969.379	0,20	0,19
China Consumer Fund	USD	Offene Transaktionen	25.909.022	0,88	0,87
China Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	10.650.678	0,48	0,48
China Innovation Fund	USD	Offene Transaktionen	20.626	0,02	0,02
Emerging Asia Fund	USD	Offene Transaktionen	182.812	0,04	0,04
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Offene Transaktionen	3.184.855	1,25	1,25
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Offene Transaktionen	389.979	0,72	0,68
Emerging Market Debt Fund	USD	Offene Transaktionen	9.479.838	1,72	1,67
Emerging Markets Fund	USD	Offene Transaktionen	18.073.049	0,60	0,60
Euro 50 Index Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	3.461.196	0,57	0,56
		Weniger als 1 Tag	2.714.593	0,44	0,44
Europe Equity ESG Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	4.326.495	2,39	2,38
		Offene Transaktionen	1.861.161	1,03	1,02
European Dynamic Growth Fund	EUR	Offene Transaktionen	24.665.170	1,23	1,23
European High Yield Fund	EUR	Offene Transaktionen	35.220.470	1,50	1,46
European Multi Asset Income Fund	EUR	Offene Transaktionen	1.610.630	0,43	0,42
European Smaller Companies ESG Fund	EUR	Offene Transaktionen	920.605	0,88	0,88
European Smaller Companies Fund	EUR	Offene Transaktionen	43.186.986	3,92	3,91
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	479	0,00	0,00
		Weniger als 1 Tag	1.329	0,01	0,00
		Offene Transaktionen	8.036	0,06	0,03
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	23.951	0,01	0,01
		Weniger als 1 Tag	39.265	0,02	0,01
		Offene Transaktionen	103.895	0,05	0,03
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	172.823	0,03	0,02
		Weniger als 1 Tag	350.152	0,05	0,05
		Offene Transaktionen	402.514	0,06	0,06
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	229.139	0,03	0,03
		Weniger als 1 Tag	508.787	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	454.220	0,07	0,07
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	188.614	0,03	0,03
		Weniger als 1 Tag	418.793	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	373.882	0,07	0,07
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	162.967	0,03	0,03
		Weniger als 1 Tag	361.849	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	323.043	0,07	0,07
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	131.607	0,03	0,03
		Weniger als 1 Tag	292.216	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	260.879	0,07	0,07

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitenspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten Vermögens
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	71.935	0,03	0,03
		Weniger als 1 Tag	159.719	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	142.593	0,07	0,07
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	49.494	0,03	0,03
		Weniger als 1 Tag	109.895	0,08	0,07
		Offene Transaktionen	98.105	0,07	0,07
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.841	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	12.245	0,03	0,03
		Offene Transaktionen	24.246	0,05	0,05
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	4.564	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	7.109	0,03	0,03
		Offene Transaktionen	14.121	0,05	0,05
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	0	0,00	0,00
		Weniger als 1 Tag	0	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	51.684	0,09	0,03
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	38.526	0,01	0,01
		Weniger als 1 Tag	48.356	0,01	0,01
		Offene Transaktionen	381.234	0,10	0,09
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	56.094	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	87.417	0,03	0,02
		Offene Transaktionen	173.742	0,05	0,05
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	54.288	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	84.858	0,03	0,02
		Offene Transaktionen	168.695	0,05	0,05
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	29.022	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	45.258	0,03	0,02
		Offene Transaktionen	90.298	0,05	0,05
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	21.721	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	33.945	0,03	0,02
		Offene Transaktionen	67.439	0,05	0,05
FIRST All Country World Fund	USD	Offene Transaktionen	3.778.280	0,93	0,93
Future Connectivity Fund	USD	Offene Transaktionen	2.676.619	1,33	1,33
Germany Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	16.440.680	1,82	1,82
Global Consumer Brands Fund	USD	Offene Transaktionen	204.852	0,02	0,02
Global Dividend Fund	USD	1 Monat bis 3 Monate	50.316.229	0,33	0,32
		Offene Transaktionen	137.268.461	0,90	0,88
Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	2.355.567	0,31	0,31
Global Healthcare Fund	EUR	Offene Transaktionen	6.496.450	0,50	0,50
Global High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	3.102.592	1,73	1,67
Global Income Fund	USD	Offene Transaktionen	19.267.764	0,90	0,93
Global Industrials Fund	EUR	1 Monat bis 3 Monate	1.708.158	0,26	0,26
		Offene Transaktionen	7.671.534	1,16	1,15
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	189.276	0,21	0,20
		1 Woche bis 1 Monat	16.238	0,02	0,02
		Weniger als 1 Tag	3.513	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	128.324	0,14	0,14
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	78.023	0,06	0,06
		1 Monat bis 3 Monate	6.793	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	412.835	0,30	0,29
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	323.078	0,33	0,31
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 Monat bis 3 Monate	2.048.687	0,05	0,05
		Weniger als 1 Tag	169.933	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	16.813.291	0,42	0,40
Global Short Duration Income Fund	USD	Offene Transaktionen	5.465.583	0,47	0,47
Global Technology Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	294.441.437	1,38	1,38
		Offene Transaktionen	86.861.949	0,41	0,41
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	2.154.503	0,14	0,14
		Offene Transaktionen	3.092.446	0,20	0,20
Greater China Fund	USD	Offene Transaktionen	839.720	0,13	0,13
Greater China Fund II	USD	Offene Transaktionen	4.897.184	0,80	0,79
Iberia Fund	EUR	Offene Transaktionen	7.090.311	3,23	3,13
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	940.626	0,60	0,60
Institutional Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	740.722	0,31	0,31
Italy Fund	EUR	Offene Transaktionen	10.714.796	3,06	3,05
Japan Equity ESG Fund	JPY	Offene Transaktionen	843.297.534	1,95	1,91
Japan Growth Fund	JPY	Offene Transaktionen	48.017.595	0,81	0,81
Japan Value Fund	JPY	Offene Transaktionen	2.743.696.377	1,47	1,44
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Offene Transaktionen	428.869	0,41	0,35
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Offene Transaktionen	149.174	0,20	0,19
Nordic Fund	SEK	Offene Transaktionen	78.621.900	1,71	1,70
Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	8.367.515	1,15	1,14
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	4.629.820	1,15	1,14
		Offene Transaktionen	6.930.745	1,72	1,71
Switzerland Fund	CHF	1 Tag bis 1 Woche	18.648.713	8,48	8,06
		Offene Transaktionen	9.897.262	4,50	4,28
UK Special Situations Fund	GBP	Offene Transaktionen	935.480	1,13	1,01
US High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	35.029.467	1,39	1,36
Water & Waste Fund	USD	Offene Transaktionen	1.942.422	0,20	0,20
World Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	66.593.478	1,24	1,23
		Offene Transaktionen	26.224.061	0,49	0,49

Die folgende Tabelle enthält die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 30. April 2025:

Gegenpartei	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
Goldman Sachs	383.889.461	406.113.721	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Barclays Bank	242.944.397	253.004.725	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Merrill Lynch	190.631.272	200.304.653	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UBS	135.023.963	141.964.796	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Morgan Stanley	103.651.292	110.243.435	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	64.323.218	67.557.253	Frankreich	Bilateral
BNP Paribas	44.691.783	47.160.559	Frankreich	Bilateral
J.P. Morgan	31.598.124	33.437.097	Vereinigtes Königreich	Bilateral
ING Bank	21.086.920	22.184.590	Niederlande	Bilateral
HSBC	3.958.460	4.170.757	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Wertpapierleihstelle gehalten. Sie werden im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2025 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten in Wertapierleihgeschäften wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitenspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihe	140.489.319	A1	Mehr als 1 Jahr	JPY
Unternehmensanleihe	26.349.299	Aa3	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihe	243.036.986	Aa3	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihe	486.553.325	Aa3	Mehr als 1 Jahr	GBP
Staatsanleihe	2.600.110	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CAD
Staatsanleihe	60.307.890	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CHF
Staatsanleihe	155.393.960	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihe	171.410.697	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Die Erträge von 8.048.331 USD aus Wertpapierleihgeschäften sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens enthalten.

Brown Brothers Harriman (BBH) und Citibank fungieren als Agent Lender der Gesellschaft für die Leihe von Aktien bzw. festverzinslichen Schuldtiteln. Die Allokation der Erträge aus der Ausleihe von Aktien und festverzinslichen Schuldtiteln präsentiert sich zum 30. April 2025 wie folgt:

Programm zur Wertpapierleihe mit Aktien

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 90 % der Erträge und BBH 10 %.

Programm zur Wertpapierleihe mit festverzinslichen Wertpapieren

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 87,5 % der Erträge und die Citibank 12,5 %.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für das Geschäftsjahr wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoerträge
ASEAN Fund	USD	13.368	1.336	12.031
Absolute Return Global Equity Fund	USD	48.051	4.805	43.246
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	904	113	791
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.345	234	2.111
American Growth Fund	USD	2.701	270	2.431
Asia Equity ESG Fund	USD	1.944	194	1.750
Asia Equity II ESG Fund	USD	30.283	3.028	27.255
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	1.632	204	1.428
Asia Pacific Dividend Fund	USD	4.557	456	4.102
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.132	238	1.893
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	3.647	365	3.282
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	3.922	490	3.432
Asian Bond Fund	USD	117.961	14.745	103.216
Asian High Yield Fund	USD	122.312	15.288	107.025
Asian Smaller Companies Fund	USD	147.695	14.766	132.930
Australian Diversified Equity Fund	AUD	19.612	1.960	17.652
China A Shares Fund	USD	84	8	75
China Consumer Fund	USD	233.051	23.304	209.746
China Focus Fund	USD	65.564	6.555	59.008
China High Yield Fund	USD	49.155	6.144	43.011
China Innovation Fund	USD	63.501	6.349	57.152
China RMB Bond Fund	CNY	18.966	2.371	16.595
Climate Solutions Fund	USD	399	40	359
Climate Transition Bond Fund	USD	26.295	3.287	23.008
Emerging Asia Fund	USD	17.087	1.709	15.379
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	194.453	19.444	175.009
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	7.664	958	6.706
Emerging Market Debt Fund	USD	77.766	9.721	68.046
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	88	11	77
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	75.461	7.546	67.915
Emerging Markets Ex China Fund	USD	119	12	108
Emerging Markets Fund	USD	311.008	31.100	279.908
Euro 50 Index Fund	EUR	23.154	2.315	20.839
Europe Equity ESG Fund	EUR	6.842	684	6.158

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoerträge
European Dividend Fund	EUR	80.307	8.031	72.276
European Dividend Plus Fund	EUR	479	48	431
European Dynamic Growth Fund	EUR	81.131	8.113	73.018
European Growth Fund	EUR	344.482	34.448	310.034
European High Yield Fund	EUR	469.701	58.712	410.989
European Larger Companies Fund	EUR	14.018	1.402	12.617
European Multi Asset Income Fund	EUR	41.802	4.784	37.018
European Smaller Companies ESG Fund	EUR	13.602	1.360	12.242
European Smaller Companies Fund	EUR	197.616	19.756	177.860
FIRST All Country World Fund	USD	36.016	3.601	32.415
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	400	42	358
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	7.558	912	6.646
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	17.247	1.901	15.346
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	13.590	1.359	12.231
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	11.094	1.109	9.985
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	9.506	950	8.555
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	7.594	759	6.835
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	4.066	407	3.659
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.689	269	2.420
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	839	84	755
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	521	52	469
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	8.355	1.042	7.313
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	25.969	3.120	22.849
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	7.981	798	7.183
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	7.942	794	7.148
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	4.370	437	3.933
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	3.124	312	2.812
Flexible Bond Fund	GBP	10.332	1.291	9.040
Future Connectivity Fund	USD	770	77	693
Germany Fund	EUR	1.362	136	1.226
Global Bond Fund	USD	3.283	410	2.873
Global Consumer Brands Fund	USD	37.100	3.709	33.391
Global Corporate Bond Fund	USD	68.752	8.594	60.158
Global Demographics Fund	USD	9.490	949	8.541
Global Dividend Fund	USD	617.205	61.720	555.485
Global Dividend Plus Fund	USD	35.775	3.577	32.198
Global Equity Income ESG Fund	USD	48.410	4.841	43.569
Global Equity Income Fund	USD	16.036	1.604	14.433
Global Financial Services Fund	EUR	126.153	12.615	113.538
Global Focus Fund	USD	31.349	3.135	28.215
Global Healthcare Fund	EUR	48.390	4.839	43.551
Global High Yield Fund	USD	51.060	6.382	44.678
Global Hybrids Bond Fund	USD	1.142	143	999
Global Income Fund	USD	142.748	17.843	124.905
Global Industrials Fund	EUR	98.259	9.826	88.433
Global Low Volatility Equity Fund	USD	3	0	3
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.757	182	1.574
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	8.729	1.006	7.723
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	21.337	2.157	19.180
Global Multi Asset Income Fund	USD	405.877	46.671	359.205
Global Short Duration Income Fund	USD	44.287	5.536	38.751
Global Technology Fund	EUR	466.567	46.653	419.914
Global Thematic Opportunities Fund	USD	55.197	5.519	49.678
Greater China Fund	USD	10.176	1.017	9.158
Greater China Fund II	USD	17.278	1.727	15.551
Iberia Fund	EUR	19.713	1.971	17.742
India Focus Fund	USD	125.282	12.528	112.754
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	15.392	1.539	13.853
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	24.521	2.452	22.069
Institutional Global Focus Fund	USD	7.328	733	6.596
Italy Fund	EUR	45.310	4.529	40.781
Japan Equity ESG Fund	JPY	5.476.626	547.612	4.929.014
Japan Growth Fund	JPY	2.882.497	288.157	2.594.340
Japan Value Fund	JPY	52.051.424	5.204.780	46.846.643
Latin America Fund	USD	12.698	1.270	11.428
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	12.889	1.468	11.420
Multi Asset Income ESG Fund	USD	16.076	1.755	14.321
Nordic Fund	SEK	4.236.437	423.628	3.812.810
Pacific Fund	USD	302.407	30.235	272.171
Strategic Bond Fund	USD	54.587	6.823	47.764
Sustainable Biodiversity Fund	USD	34	3	30
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	25.500	2.550	22.950
Sustainable US Equity Fund	USD	880	88	792
Switzerland Fund	CHF	60.004	6.000	54.004
Thailand Fund	USD	305	31	275
UK Special Situations Fund	GBP	354	35	319
US Dollar Bond Fund	USD	17.846	2.231	15.615
US High Yield Fund	USD	890.678	111.335	779.343
Water & Waste Fund	USD	48.221	4.822	43.400
World Fund	USD	890.669	89.067	801.603

7. Besteuerung

Der Gewinn sowie die realisierten und nicht realisierten Kapitalerträge der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Auf die Teilfonds wird jedoch eine jährliche Zeichnungssteuer von 0,05 % auf Aktien-, Dividenden-, Asset Allocation-, Multi-Asset-, Rentenfonds, Fidelity Lifestyle Funds und Klasse-Y-Anteile von institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds, in Höhe von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern vorbehaltene Fonds sowie auf Anteile der Anteilsklassen P, R, X und I und von 0,00 % auf Index Tracker-Fonds erhoben. Sie wird auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds erhoben und ist vierteljährlich abzuführen.

Ausländische Kapitalerträge, **Dividenden** und Zinsen unterliegen unter Umständen einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für ihre Anteilsinhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist bei vernünftiger Betrachtungsweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NAV berücksichtigt.

8. Transaktionsgebühren

Transaktionskosten sind Gebühren, die beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFDs, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds an Broker zu zahlen sind. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind. Die Transaktionskosten sind zum Teil in den Verwahrstellengebühren enthalten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind. Transaktionsgebühren bei Anleihen und Swaps werden nicht ausgewiesen, da sie im Spread enthalten sind.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 belaufen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1.202.000
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	141.040
All China Equity ESG Fund	USD	5.316
America Fund	USD	432.300
American Growth Fund	USD	216.421
ASEAN Fund	USD	706.891
Asia Equity ESG Fund	USD	3.637.607
Asia Equity II ESG Fund	USD	1.260.199
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	153.545
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	34.065
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1.246.455
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	243
Asian Bond Fund	USD	7.575
Asian High Yield Fund	USD	80
Asian Smaller Companies Fund	USD	772.852
Asian Special Situations Fund	USD	611.710
Australian Diversified Equity Fund	AUD	124.477
China A Shares Fund	USD	4.615
China Consumer Fund	USD	2.538.610
China Focus Fund	USD	1.698.165
China High Yield Fund	USD	227
China Innovation Fund	USD	89.234
China RMB Bond Fund	CNY	106.630
Climate Solutions Fund	USD	13.786
Climate Transition Bond Fund	USD	-
Emerging Asia Fund	USD	301.569
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	490.126
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	3
Emerging Market Debt Fund	USD	72
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	12
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	1.166.684
Emerging Markets Ex China Fund	USD	11.722
Emerging Markets Fund	USD	4.139.007
Euro 50 Index Fund	EUR	62.660
Euro Bond Fund	EUR	-
Geldmarktnaher Euro-Fonds	EUR	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-
Europe Equity ESG Fund	EUR	131.188
European Dividend Fund	EUR	343.887
European Dividend Plus Fund	EUR	4.967
European Dynamic Growth Fund	EUR	995.366
European Growth Fund	EUR	4.601.052
European High Yield Fund	EUR	70
European Larger Companies Fund	EUR	154.491
European Multi Asset Income Fund	EUR	141.452
European Smaller Companies ESG Fund	EUR	62.839
European Smaller Companies Fund	EUR	916.988
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	2.022
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	14.659
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	83.121
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	124.155
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	101.630
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	87.128
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	69.728
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	37.477
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	25.075
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-
Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	11.249
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	7.423
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	1.985
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	73.594

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionsgebühren
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	108.936
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	109.115
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	60.564
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	42.652
FIRST All Country World Fund	USD	83.194
Flexible Bond Fund	GBP	-
Future Connectivity Fund	USD	75.772
Germany Fund	EUR	263.926
Global Bond Fund	USD	2.128
Global Consumer Brands Fund	USD	340.547
Global Corporate Bond Fund	USD	-
Global Demographics Fund	USD	146.592
Global Dividend Fund	USD	1.939.059
Global Dividend Plus Fund	USD	378.179
Global Equity Income ESG Fund	USD	334.840
Global Equity Income Fund	USD	72.324
Global Financial Services Fund	EUR	377.990
Global Focus Fund	USD	300.657
Global Healthcare Fund	EUR	406.685
Global High Yield Fund	USD	1.118
Global Hybrids Bond Fund	USD	-
Global Income Fund	USD	6
Global Industrials Fund	EUR	191.941
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	16.031
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	59.853
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	52.972
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	47.111
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.394.139
Global Short Duration Income Fund	USD	7
Global Technology Fund	EUR	7.986.575
Global Thematic Opportunities Fund	USD	487.413
Greater China Fund	USD	692.084
Greater China Fund II	USD	549.981
Iberia Fund	EUR	115.135
India Focus Fund	USD	2.015.309
Indonesia Fund	USD	133.819
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	209.435
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	715.394
Institutional Global Focus Fund	USD	71.942
Italy Fund	EUR	177.132
Japan Equity ESG Fund	JPY	12.465.841
Japan Growth Fund	JPY	6.336.691
Japan Value Fund	JPY	163.750.164
Latin America Fund	USD	719.628
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	128.929
Multi Asset Income ESG Fund	USD	21.729
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-
Nordic Fund	SEK	1.112.981
Pacific Fund	USD	406.778
Strategic Bond Fund	USD	722
Strategic European Fund	EUR	4.714
Structured Credit Income Fund	EUR	19
Sustainable Asian Focus Fund	USD	1.616
Sustainable Biodiversity Fund	USD	1.448
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	288.576
Sustainable Global Equity Fund	USD	1.139
Sustainable US Equity Fund	USD	18.329
Switzerland Fund	CHF	18.888
Thailand Fund	USD	111.491
UK Special Situations Fund	GBP	39.669
US Dollar Bond Fund	USD	-
US Dollar Cash Fund	USD	-
US High Yield Fund	USD	28.613
Water & Waste Fund	USD	324.630
World Fund	USD	842.473

9. Ertragsausgleich

Bei allen Anteilsklassen (thesaurierenden und ausschüttenden) aller Teilfonds werden Ertragsausgleichsmechanismen angewendet. Sie sollen bei ausschüttenden Anteilen gewährleisten, dass der Ertrag je Anteil, der in einer Ausschüttungsperiode ausgeschüttet wird, nicht durch Veränderungen der Anzahl der während der Periode umlaufenden Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet. Alle Ausgleichsbeträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

10. Dividendenausschüttung

Im Geschsäftsjahr bis zum 30. April 2025 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
ASEAN Fund - A-Anteile (SGD)	0,0265	01. August 2024
ASEAN Fund - A-Anteile (USD)	0,4860	01. August 2024
ASEAN Fund – Y-Anteile (SGD)	0,0218	01. August 2024
ASEAN Fund – Y-Anteile (USD)	0,2411	01. August 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0475	01. Mai 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0480	03. Juni 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0353	01. Juli 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0434	01. August 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0316	02. September 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0520	01. Oktober 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0427	01. November 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0265	02. Dezember 2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0505	02. Januar 2025
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0553	03. Februar 2025
America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0894	01. August 2024
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0533	01. August 2024
America Fund – Y-Anteile (USD)	0,0629	01. August 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0251	01. Mai 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0252	03. Juni 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0257	01. Juli 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0252	01. August 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0253	02. September 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0275	01. Oktober 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0261	01. November 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0254	02. Dezember 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0248	02. Januar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0249	03. Februar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0253	03. März 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	0,0253	01. April 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3004	03. Juni 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3059	01. Juli 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2992	01. August 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3001	02. September 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3269	01. Oktober 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3094	01. November 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,3001	02. Dezember 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2925	02. Januar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2925	03. Februar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2972	03. März 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2969	01. April 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	01. Mai 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	03. Juni 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01. Juli 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	01. August 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	02. September 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01. Oktober 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01. November 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	02. Dezember 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0026	02. Januar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0026	03. Februar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	03. März 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	01. April 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0251	01. Mai 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0253	03. Juni 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0258	01. Juli 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0253	01. August 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0254	02. September 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0278	01. Oktober 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0264	01. November 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0256	02. Dezember 2024
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0251	02. Januar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0251	03. Februar 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0255	03. März 2025
Asia Equity ESG Fund A-MCDIST (G) Anteile (USD)	0,0255	01. April 2025
Asia Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,1230	01. August 2024
Asia Equity ESG Fund Y-Anteile (USD)	0,0976	01. August 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MCDIST Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01. Mai 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MCDIST Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	03. Juni 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MCDIST Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01. Juli 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MCDIST Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0027	01. August 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MCDIST Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	02. September 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MCDIST Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	01. Oktober 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01. Mai 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	03. Juni 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01. Juli 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01. August 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02. September 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01. Oktober 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01. November 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02. Dezember 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02. Januar 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	03. Februar 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	03. März 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01. April 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. Mai 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	03. Juni 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. Juli 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. August 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	02. September 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. Oktober 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. November 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	02. Dezember 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	02. Januar 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	03. Februar 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	03. März 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. April 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	01. Mai 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	03. Juni 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	01. Juli 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	01. August 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	02. September 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	01. Oktober 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	01. November 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	02. Dezember 2024
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	02. Januar 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	03. Februar 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	03. März 2025
Asia Pacific Bond ESG Fund Y-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0406	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0,2599	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0,2681	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0507	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0508	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0510	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0523	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0555	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0614	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0600	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0549	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0570	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0549	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0527	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0546	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0554	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0553	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0557	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0563	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0568	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0597	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0568	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0564	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0539	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0547	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0547	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0550	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0057	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0052	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0541	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0541	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0546	01. Juli 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0551	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0557	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0587	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0558	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0530	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0536	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0540	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0459	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0463	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	01. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0453	02. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	02. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	03. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	03. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0457	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	1. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	2. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	2. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	3. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	3. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund – B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	03. Juni 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01. Juli 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	02. September 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01. Oktober 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	1. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	2. Dezember 2024
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	2. Januar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	3. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	3. März 2025
Asia Pacific Dividend Fund – RA-MINCOME-Anteile (USD)	0,0195	01. April 2025
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,0761	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,0761	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,0761	1. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (EUR)	0,0761	3. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,0075	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,0075	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,0075	1. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (GBP)	0,0075	3. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,0750	01. Mai 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,0750	01. August 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,0750	1. November 2024
Asia Pacific Dividend Fund RY-QINCOME-Anteile (USD)	0,0750	3. Februar 2025
Asia Pacific Dividend Fund – Y-Anteile (USD)	0,4695	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0238	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0237	03. Juni 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0238	01. Juli 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0234	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0244	02. September 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0244	01. Oktober 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0256	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0274	2. Dezember 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0279	2. Januar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0288	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0292	3. März 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0279	01. April 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	03. Juni 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. Juli 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	02. September 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01. Oktober 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	2. Dezember 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0033	2. Januar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0033	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0033	3. März 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0033	01. April 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0353	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0356	03. Juni 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0361	01. Juli 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0362	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0364	02. September 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0376	01. Oktober 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0363	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0360	2. Dezember 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0352	2. Januar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0354	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0354	3. März 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0357	01. April 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	03. Juni 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	01. Juli 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	02. September 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	01. Oktober 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	2. Dezember 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	2. Januar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	3. März 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0029	01. April 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	03. Juni 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01. Juli 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	02. September 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01. Oktober 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	2. Dezember 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	2. Januar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	3. März 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	01. April 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	03. Juni 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	01. Juli 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	02. September 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	01. Oktober 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	2. Dezember 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	2. Januar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0301	01. April 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0777	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0777	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0777	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0777	3. Februar 2025
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0756	01. Mai 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0756	01. August 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0756	1. November 2024
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0756	3. Februar 2025
Asia Pacific Opportunities Fund I-Anteile (EUR)	0,0900	01. August 2024
Asia Pacific Opportunities Fund Y-Anteile (EUR)	0,1125	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0266	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0262	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0266	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0262	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0276	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0700	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0705	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0706	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0711	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0713	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0714	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0703	1. November 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0701	2. Dezember 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0693	2. Januar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0693	3. Februar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0698	3. März 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0693	01. April 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0408	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0410	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0411	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0415	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0416	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0419	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0412	1. November 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0410	2. Dezember 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0406	2. Januar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0405	3. Februar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0409	3. März 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0406	01. April 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	1. November 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	2. Dezember 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	2. Januar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	3. Februar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	3. März 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0308	01. April 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	1. November 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	2. Dezember 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	2. Januar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	3. Februar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	3. März 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. April 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	1. November 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	2. Dezember 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	2. Januar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	3. Februar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	3. März 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01. April 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	1. November 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	2. Dezember 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	2. Januar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	3. Februar 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	3. März 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0330	01. April 2025
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0322	01. Mai 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0322	03. Juni 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0322	01. Juli 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0322	01. August 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0322	02. September 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0322	01. Oktober 2024
Asia Pacific Strategic Income Fund Y-Anteile (USD)	0,3120	01. August 2024
Asian Bond Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2985	01. August 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0292	01. Mai 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0293	03. Juni 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0297	01. Juli 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0290	01. August 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0300	02. September 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0306	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0317	1. November 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0337	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0340	2. Januar 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0356	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0354	3. März 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0346	01. April 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2506	01. Mai 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2428	03. Juni 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2216	01. Juli 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1725	01. August 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1838	02. September 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1321	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1213	1. November 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2106	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2606	2. Januar 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2744	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2631	3. März 2025
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2302	01. April 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0475	01. Mai 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0479	03. Juni 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0480	01. Juli 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0485	01. August 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0490	02. September 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0492	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0480	1. November 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0480	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0471	2. Januar 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0472	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0476	3. März 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0472	01. April 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0483	01. Mai 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0487	03. Juni 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0488	01. Juli 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	01. August 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0499	02. September 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0491	1. November 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0490	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0482	2. Januar 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0481	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0486	3. März 2025
Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0482	01. April 2025
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0315	01. Mai 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0294	03. Juni 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0275	01. Juli 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0333	01. August 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0285	02. September 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0267	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0321	1. November 2024
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0259	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0274	2. Januar 2025
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0272	3. Februar 2025
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0246	3. März 2025
Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0281	01. April 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01. Mai 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	03. Juni 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01. Juli 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01. August 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	02. September 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	1. November 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	2. Januar 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	3. Februar 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	3. März 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0366	01. April 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01. Mai 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03. Juni 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01. Juli 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01. August 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	02. September 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	1. November 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	2. Januar 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	3. Februar 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	3. März 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01. April 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01. Mai 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	03. Juni 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01. Juli 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01. August 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	02. September 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	1. November 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	2. Januar 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	3. Februar 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	3. März 2025
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0363	01. April 2025
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0612	01. Mai 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0617	03. Juni 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0618	01. Juli 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0623	01. August 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0631	02. September 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0635	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0619	1. November 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0618	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0607	2. Januar 2025
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0611	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01. April 2025
Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,4124	1. November 2024
Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3160	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3450	2. Januar 2025
Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3377	3. Februar 2025
Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3098	3. März 2025
Asian Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3437	01. April 2025
Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4038	1. November 2024
Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3051	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3257	2. Januar 2025
Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3206	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2909	3. März 2025
Asian Bond Fund – I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3262	01. April 2025
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0097	01. Mai 2024
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0095	01. August 2024
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0092	1. November 2024
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0086	3. Februar 2025
Asian Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3658	01. August 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01. Mai 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	03. Juni 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01. Juli 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01. August 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	02. September 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01. Oktober 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	1. November 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	2. Dezember 2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	2. Januar 2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	3. Februar 2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	3. März 2025
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0356	01. April 2025
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0938	01. Mai 2024
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0927	01. August 2024
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0901	1. November 2024
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0837	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2313	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8538	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8776	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8222	1. November 2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	1,0125	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0222	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0245	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0247	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0242	01. August 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	02. September 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0253	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0258	1. November 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0269	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0281	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0279	3. März 2025
Asian High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0275	01. April 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0247	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0237	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0241	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0253	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0209	02. September 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0218	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0261	1. November 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0224	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0251	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0377	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0218	3. März 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0239	01. April 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,1336	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0406	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0659	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,1578	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,7793	02. September 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,8469	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,2145	1. November 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,8852	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,1065	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,1385	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,8049	3. März 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,9779	01. April 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	02. September 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	1. November 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	3. März 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	01. April 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0210	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0221	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0183	02. September 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0191	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0229	1. November 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0196	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0220	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0330	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0191	3. März 2025
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0209	01. April 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01. Juli 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01. August 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	02. September 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	1. November 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	3. März 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01. April 2025
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01. August 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	02. September 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	1. November 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	3. März 2025
Asian High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01. April 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01. August 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	02. September 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	1. November 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	3. März 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01. April 2025
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01. August 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	02. September 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	1. November 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	3. März 2025
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01. April 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01. August 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	02. September 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	1. November 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	3. März 2025
Asian High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01. April 2025
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0185	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0178	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0182	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0189	01. August 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0155	02. September 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0163	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0196	1. November 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0188	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0291	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0162	3. März 2025
Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0178	01. April 2025
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0291	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0280	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0281	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0300	01. August 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0250	02. September 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0259	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0310	1. November 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0266	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0428	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0259	3. März 2025
Asian High Yield Fund I-MDIST-Anteile (USD)	0,0282	01. April 2025
Asian High Yield Fund - Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2522	01. August 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0296	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0284	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0286	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0304	01. August 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0253	02. September 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0262	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0313	1. November 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0269	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0301	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0438	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0261	3. März 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0285	01. April 2025
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0027	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01. August 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	02. September 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	1. November 2024
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	3. März 2025
Asian High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01. April 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0293	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0282	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0302	01. August 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0252	02. September 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	1. November 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0268	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0300	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0260	3. März 2025
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	01. April 2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01. Mai 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	03. Juni 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01. Juli 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01. August 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	02. September 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01. Oktober 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	1. November 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	2. Dezember 2024
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	2. Januar 2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	3. Februar 2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	3. März 2025
Asian High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0312	01. April 2025
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,4419	01. August 2024
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (USD)	0,3574	01. August 2024
Asian Smaller Companies Fund – I-Anteile (USD)	0,2813	01. August 2024
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3891	01. August 2024
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (USD)	0,3767	01. August 2024
Asian Special Situations Fund - A-Anteile (GBP)	0,0010	01. August 2024
Asian Special Situations Fund - A-Anteile (USD)	0,0146	01. August 2024
Asian Special Situations Fund – I-Anteile (USD)	0,0939	01. August 2024
Asian Special Situations Fund – W-Anteile (GBP)	0,0133	01. August 2024
Asian Special Situations Fund – Y-Anteile (USD)	0,1273	01. August 2024
Australian Diversified Equity Fund A-Anteile (AUD)	1,1985	01. August 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01. Mai 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	03. Juni 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01. Juli 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01. August 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	02. September 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01. Oktober 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	1. November 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	2. Dezember 2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	2. Januar 2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	3. Februar 2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	3. März 2025
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01. April 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Australian Diversified Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,2248	01. August 2024
China Consumer Fund - W-Anteile (GBP)	0,0032	01. August 2024
China Focus Fund - A-Anteile (GBP)	0,1052	01. August 2024
China Focus Fund - A-Anteile (SGD)	0,0308	01. August 2024
China Focus Fund - A-Anteile (USD)	1,0585	01. August 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0420	01. Mai 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0427	03. Juni 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0403	01. Juli 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0388	01. August 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0384	02. September 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0459	01. Oktober 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0431	1. November 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0414	2. Dezember 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0415	2. Januar 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0419	3. Februar 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0441	3. März 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0452	01. April 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0419	01. Mai 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0426	03. Juni 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0403	01. Juli 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0388	01. August 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0384	02. September 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0461	01. Oktober 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0433	1. November 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0415	2. Dezember 2024
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0417	2. Januar 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0420	3. Februar 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0442	3. März 2025
China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0453	01. April 2025
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. Mai 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	03. Juni 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. Juli 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. August 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	02. September 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. Oktober 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	1. November 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	2. Dezember 2024
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	2. Januar 2025
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	3. Februar 2025
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	3. März 2025
China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. April 2025
China Focus Fund - C-Anteile (USD)	0,0787	01. August 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01. Mai 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	03. Juni 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01. Juli 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01. August 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	02. September 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01. Oktober 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	1. November 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	2. Dezember 2024
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	2. Januar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	3. Februar 2025
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	3. März 2025
China Focus Fund X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01. April 2025
China Focus Fund - Y-Anteile (GBP)	0,0485	01. August 2024
China Focus Fund - Y-Anteile (SGD)	0,0303	01. August 2024
China Focus Fund - Y-Anteile (USD)	0,3540	01. August 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0226	01. Mai 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0226	03. Juni 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0228	01. Juli 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0224	01. August 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0230	02. September 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0234	01. Oktober 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0239	1. November 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	2. Dezember 2024
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0252	2. Januar 2025
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0260	3. Februar 2025
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0259	3. März 2025
China High Yield Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0255	01. April 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01. Mai 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	03. Juni 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01. Juli 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01. August 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	02. September 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01. Oktober 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	1. November 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	2. Dezember 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	2. Januar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	3. Februar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	3. März 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0261	01. April 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01. Mai 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	03. Juni 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01. Juli 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01. August 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	02. September 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01. Oktober 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	1. November 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	2. Dezember 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	2. Januar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	3. Februar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	3. März 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0252	01. April 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01. Mai 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	03. Juni 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01. Juli 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01. August 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	02. September 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01. Oktober 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	1. November 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	2. Dezember 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	2. Januar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	3. Februar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	3. März 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	0,2928	01. April 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01. Mai 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	03. Juni 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01. Juli 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01. August 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	02. September 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01. Oktober 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	1. November 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	2. Dezember 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	2. Januar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	3. Februar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	3. März 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01. April 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01. Mai 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	03. Juni 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01. Juli 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01. August 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	02. September 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01. Oktober 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	1. November 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	2. Dezember 2024
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	2. Januar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	3. Februar 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	3. März 2025
China High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0265	01. April 2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01. Mai 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	03. Juni 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01. Juli 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01. August 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	02. September 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01. Oktober 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	1. November 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	2. Dezember 2024
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	2. Januar 2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	3. Februar 2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	3. März 2025
China High Yield Fund W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01. April 2025
China High Yield Fund Y-Anteile (USD)	0,2889	01. August 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0379	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0379	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0377	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0381	01. August 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0387	02. September 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0389	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0382	1. November 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0375	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0371	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0374	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0371	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0370	01. April 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4426	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4429	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4429	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4433	01. August 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4420	02. September 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4410	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4405	1. November 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4394	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4415	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4398	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4375	3. März 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4354	01. April 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0377	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0376	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0375	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0379	01. August 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0385	02. September 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0389	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0381	1. November 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0374	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0371	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0372	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0370	3. März 2025
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0370	01. April 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01. August 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	02. September 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	1. November 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	3. März 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0217	01. April 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01. August 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	02. September 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	1. November 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	3. März 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0192	01. April 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01. August 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	02. September 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	1. November 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	3. März 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2153	01. April 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01. August 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	02. September 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	1. November 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	3. März 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/RMB abgesichert)	0,0019	01. April 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01. August 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	02. September 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	1. November 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	3. März 2025
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0190	01. April 2025
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0647	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0646	01. August 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0654	1. November 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0706	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0063	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0063	01. August 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0063	1. November 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0067	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0603	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0607	01. August 2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0628	1. November 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01. August 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	02. September 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	1. November 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	2. Januar 2025
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	3. Februar 2025
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	3. März 2025
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2274	01. April 2025
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	01. Mai 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	03. Juni 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	01. Juli 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	01. August 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	02. September 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	01. Oktober 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	1. November 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	2. Dezember 2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0196	2. Januar 2025
Climate Transition Bond Fund W-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0270	01. August 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0289	01. Mai 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0294	03. Juni 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0266	01. Juli 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0331	01. August 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0296	02. September 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0314	01. Oktober 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0325	1. November 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0278	2. Dezember 2024
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0337	2. Januar 2025
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	3. Februar 2025
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0256	3. März 2025
Climate Transition Bond Fund Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0266	01. April 2025
Emerging Asia Fund - A-Anteile (EUR)	0,0898	01. August 2024
Emerging Asia Fund - A-Anteile (USD)	0,0617	01. August 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (EUR)	0,3024	01. August 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (GBP)	0,3855	01. August 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (USD)	0,2430	01. August 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP A-Anteile (EUR)	1,4461	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP A-Anteile (GBP)	1,8064	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP A-Anteile (USD)	1,1642	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP A-ACC-Anteile (EUR)	1,6745	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP A-ACC-Anteile (PLN)	1,3055	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP A-ACC-Anteile (USD)	1,3526	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP E-ACC-Anteile (EUR)	1,4842	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP I-ACC-Anteile (USD)	0,9266	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP Y-ACC-Anteile (EUR)	1,2125	10. Juli 2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund SP Y-ACC-Anteile (USD)	1,2389	10. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0194	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0196	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0200	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0193	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0203	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0209	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0220	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0238	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0286	3. März 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0279	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0188	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0138	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0177	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0168	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0191	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0228	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0186	2. Dezember 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0223	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0170	3. März 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0216	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0223	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0165	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0211	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0201	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0230	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0229	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0223	2. Dezember 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0268	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0247	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0205	3. März 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	2. Dezember 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	3. März 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	2. Dezember 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0297	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0162	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0114	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0155	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0142	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0168	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0201	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0162	2. Dezember 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0197	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0180	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0147	3. März 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0200	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0140	03. Juni 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0190	01. Juli 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0175	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0208	02. September 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	01. Oktober 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0249	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0201	2. Dezember 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0245	2. Januar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0224	3. Februar 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0184	3. März 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund E-MDIST-Anteile (USD)	0,0241	01. April 2025
Emerging Market Corporate Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,3080	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0478	01. Mai 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0610	01. August 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0741	1. November 2024
Emerging Market Corporate Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0741	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (EUR)	0,3693	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2365	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (USD)	0,3249	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0291	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0302	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0300	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0304	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0299	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0307	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0320	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0331	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0386	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0368	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0357	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0361	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0488	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0492	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0490	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0504	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0509	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0497	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0498	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0488	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0497	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0489	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0261	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0242	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0292	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0307	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0293	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0293	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0258	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0279	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0307	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0232	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0524	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0326	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0301	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0364	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0381	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0359	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0302	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0361	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0327	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0358	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0400	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0300	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0654	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0285	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0265	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0319	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0336	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0322	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0321	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0306	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0337	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0255	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0576	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	2. Januar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0293	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0630	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0635	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0631	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0636	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0648	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0654	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0637	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0639	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0626	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0633	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0636	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0625	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0196	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0181	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0224	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0233	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0224	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0187	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0221	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0209	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0233	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0173	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund - E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0412	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	03. Juni 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	01. Juli 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	02. September 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	01. Oktober 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	2. Dezember 2024
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	2. Januar 2025
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	3. Februar 2025
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	3. März 2025
Emerging Market Debt Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0352	01. April 2025
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0536	01. Mai 2024
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0723	01. August 2024
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0721	1. November 2024
Emerging Market Debt Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0723	3. Februar 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0178	01. Mai 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0229	03. Juni 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0193	01. Juli 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0240	01. August 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0206	02. September 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0197	01. Oktober 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0227	1. November 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0157	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0247	2. Januar 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0255	3. Februar 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0269	3. März 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0582	01. April 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01. Mai 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0208	03. Juni 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0174	01. Juli 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0218	01. August 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0186	02. September 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0177	01. Oktober 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0204	1. November 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0137	2. Dezember 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0225	2. Januar 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0233	3. Februar 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0250	3. März 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0563	01. April 2025
Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (EUR)	0,3573	01. August 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (GBP)	0,0353	01. August 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,2333	01. August 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0594	01. Mai 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0775	01. August 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0745	1. November 2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0774	3. Februar 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	0,3987	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3114	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (USD)	0,3517	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0432	01. Mai 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0204	03. Juni 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0241	01. Juli 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0305	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0214	02. September 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0177	01. Oktober 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0426	1. November 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0212	2. Dezember 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0228	2. Januar 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0219	3. Februar 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0254	3. März 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0428	01. April 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3837	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	0,4597	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	01. Mai 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	1. November 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	3. Februar 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0232	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0233	3. Februar 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0247	01. August 2024
Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0250	3. Februar 2025
Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3532	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund A-Anteile (EUR)	0,0365	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund A-Anteile (USD)	0,0314	01. August 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Markets Equity ESG Fund I-Anteile (GBP)	0,0124	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund I-Anteile (USD)	0,0984	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund R-Anteile (CHF)	0,0273	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund R-GDIST Anteile (GBP)	0,0262	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund W-Anteile (GBP)	0,0136	01. August 2024
Emerging Markets Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,1165	01. August 2024
Emerging Markets Fund - A-Anteile (EUR)	0,0964	01. August 2024
Emerging Markets Fund - A-Anteile (GBP)	0,0186	01. August 2024
Emerging Markets Fund - A-Anteile (SGD)	0,0092	01. August 2024
Emerging Markets Fund - A-Anteile (USD)	0,1794	01. August 2024
Emerging Markets Fund - A-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0851	01. August 2024
Emerging Markets Fund – I-Anteile (EUR)	0,1980	01. August 2024
Emerging Markets Fund – I-Anteile (GBP)	0,0242	01. August 2024
Emerging Markets Fund – W-Anteile (GBP)	0,0177	01. August 2024
Emerging Markets Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1516	01. August 2024
Emerging Markets Fund – Y-Anteile (USD)	0,1871	01. August 2024
Euro 50 Index Fund – A-Anteile (EUR)	0,5056	01. August 2024
Euro 50 Index Fund – A-Anteile (GBP)	0,0114	01. August 2024
Euro Bond Fund - A-Anteile (EUR)	0,2427	01. August 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0173	01. Mai 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0183	03. Juni 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0191	01. Juli 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0228	01. August 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0187	02. September 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0231	01. Oktober 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0247	1. November 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0184	2. Dezember 2024
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	2. Januar 2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0163	3. Februar 2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0140	3. März 2025
Euro Bond Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0112	01. April 2025
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0216	01. Mai 2024
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0341	01. August 2024
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0389	1. November 2024
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0256	3. Februar 2025
Euro Bond Fund - Y-Anteile (EUR)	0,2399	01. August 2024
Euro Cash Fund - A-Anteile (EUR)	0,3148	01. August 2024
Euro Corporate Fund - A-Anteile (EUR)	0,2832	01. August 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0248	01. Mai 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0245	03. Juni 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0224	01. Juli 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0274	01. August 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0245	02. September 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0237	01. Oktober 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0270	1. November 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0204	2. Dezember 2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0231	2. Januar 2025
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0193	3. Februar 2025
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0142	3. März 2025
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0147	01. April 2025
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0192	01. Mai 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0190	03. Juni 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0175	01. Juli 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0215	01. August 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0191	02. September 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0184	01. Oktober 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0210	1. November 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0154	2. Dezember 2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0175	2. Januar 2025
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0142	3. Februar 2025
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0098	3. März 2025
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0102	01. April 2025
Euro Corporate Bond Fund – I-Anteile (EUR)	0,2952	01. August 2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0734	01. Mai 2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0789	01. August 2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0798	1. November 2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0684	3. Februar 2025
Euro Short Term Bond Fund - A-Anteile (EUR)	0,1803	01. August 2024
Europe Equity ESG Fund A-Anteile (EUR)	0,3348	01. August 2024
Europe Equity ESG Fund I-Anteile (EUR)	0,2943	01. August 2024
Europe Equity ESG Fund W-Anteile (GBP)	0,0229	01. August 2024
Europe Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,3045	01. August 2024
Europe Equity ESG Fund Y-Anteile (SGD)	0,0231	01. August 2024
European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0,1854	01. August 2024
European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0,1644	3. Februar 2025
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0381	01. Mai 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0375	03. Juni 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0381	01. Juli 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0406	01. August 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	02. September 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0416	01. Oktober 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0436	1. November 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0431	2. Dezember 2024
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0465	2. Januar 2025
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0481	3. Februar 2025
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0469	3. März 2025
European Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0492	01. April 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0528	01. Mai 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0541	03. Juni 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0538	01. Juli 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0550	01. August 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0565	02. September 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0571	01. Oktober 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0553	1. November 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0566	2. Dezember 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0558	2. Januar 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0584	3. Februar 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0591	3. März 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0574	01. April 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,7409	1. November 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8355	2. Dezember 2024
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,7447	2. Januar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9542	3. Februar 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	5,0065	3. März 2025
European Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8497	01. April 2025
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01. Mai 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	03. Juni 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01. Juli 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01. August 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	02. September 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01. Oktober 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	1. November 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	2. Dezember 2024
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	2. Januar 2025
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	3. Februar 2025
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	3. März 2025
European Dividend Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0429	01. April 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01. Mai 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	03. Juni 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01. Juli 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01. August 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	02. September 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01. Oktober 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	1. November 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	2. Dezember 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	2. Januar 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	3. Februar 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	3. März 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0432	01. April 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01. Mai 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	03. Juni 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01. Juli 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01. August 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	02. September 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01. Oktober 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	1. November 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	2. Dezember 2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	2. Januar 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	3. Februar 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	3. März 2025
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0432	01. April 2025
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1245	01. Mai 2024
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1245	01. August 2024
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1245	1. November 2024
European Dividend Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1294	3. Februar 2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9447	02. September 2024
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9827	01. Oktober 2024
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8117	1. November 2024
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9067	2. Dezember 2024
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,8117	2. Januar 2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	5,0207	3. Februar 2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	5,0682	3. März 2025
European Dividend Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/EUR abgesichert)	4,9020	01. April 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0311	01. Mai 2024
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0733	03. Juni 2024
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0011	01. Juli 2024
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0025	01. August 2024
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0118	2. Dezember 2024
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0328	01. April 2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01. Mai 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	03. Juni 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01. Juli 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01. August 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	02. September 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01. Oktober 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	1. November 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	2. Dezember 2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	2. Januar 2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	3. Februar 2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	3. März 2025
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0323	01. April 2025
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0547	01. Mai 2024
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1486	01. August 2024
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0560	1. November 2024
European Dividend Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0552	3. Februar 2025
European Dividend Fund – W-Anteile (GBP)	0,0349	01. August 2024
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1029	01. Mai 2024
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1029	01. August 2024
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1029	1. November 2024
European Dividend Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1070	3. Februar 2025
European Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,4753	01. August 2024
European Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,6662	01. August 2024
European Dividend Plus Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0658	01. August 2024
European Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,5754	01. August 2024
European Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	0,6829	01. August 2024
European Dynamic Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0934	01. August 2024
European Growth Fund - A-Anteile (EUR)	0,2806	01. August 2024
European Growth Fund - A-Anteile (SGD)	0,0236	01. August 2024
European Growth Fund - C-Anteile (EUR)	0,0784	01. August 2024
European Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3786	01. August 2024
European High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0,4114	01. August 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0406	01. Mai 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0404	03. Juni 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0412	01. Juli 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0424	01. August 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0425	02. September 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0429	01. Oktober 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0444	1. November 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0448	2. Dezember 2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0485	2. Januar 2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0492	3. Februar 2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0490	3. März 2025
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0500	01. April 2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1470	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1400	2. Dezember 2024
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1116	2. Januar 2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1045	3. Februar 2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1116	3. März 2025
European High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9813	01. April 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0410	01. Mai 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0376	03. Juni 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0382	01. Juli 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0496	01. August 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0506	02. September 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0374	01. Oktober 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0466	1. November 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0486	2. Dezember 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0495	2. Januar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0545	3. Februar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0374	3. März 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0428	01. April 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0027	01. Mai 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	03. Juni 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	01. Juli 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0032	01. August 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0033	02. September 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	01. Oktober 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0030	1. November 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0031	2. Dezember 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0031	2. Januar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	3. Februar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0023	3. März 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0028	01. April 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0039	01. Mai 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	03. Juni 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01. Juli 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01. August 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0048	02. September 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0035	01. Oktober 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0044	1. November 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0046	2. Dezember 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	2. Januar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0052	3. Februar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0035	3. März 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0041	01. April 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0427	01. Mai 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0393	03. Juni 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0399	01. Juli 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0520	01. August 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0532	02. September 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0393	01. Oktober 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0489	1. November 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0511	2. Dezember 2024
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0522	2. Januar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0576	3. Februar 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	3. März 2025
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0453	01. April 2025
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	01. Mai 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	03. Juni 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	01. Juli 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	01. August 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	02. September 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	01. Oktober 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	1. November 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0380	2. Dezember 2024
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	2. Januar 2025
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	3. Februar 2025
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	3. März 2025
European High Yield Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0402	01. April 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	01. Mai 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	03. Juni 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	01. Juli 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	01. August 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	02. September 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	01. Oktober 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	1. November 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4120	2. Dezember 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	2. Januar 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	3. Februar 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	3. März 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,4367	01. April 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	01. Mai 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	03. Juni 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	01. Juli 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	01. August 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	02. September 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	01. Oktober 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	1. November 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0045	2. Dezember 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	2. Januar 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	3. Februar 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	3. März 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0047	01. April 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	01. Mai 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	03. Juni 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	01. Juli 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	01. August 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	02. September 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	01. Oktober 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	1. November 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0462	2. Dezember 2024
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	2. Januar 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	3. Februar 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	3. März 2025
European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0498	01. April 2025
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	01. Mai 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	03. Juni 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	01. Juli 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	01. August 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	02. September 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	01. Oktober 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	1. November 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0352	2. Dezember 2024
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	2. Januar 2025
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	3. Februar 2025
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	3. März 2025
European High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0373	01. April 2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1754	02. September 2024
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1895	01. Oktober 2024
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1258	1. November 2024
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1116	2. Dezember 2024
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0720	2. Januar 2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0578	3. Februar 2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0656	3. März 2025
European High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9267	01. April 2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0347	01. Mai 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0317	03. Juni 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0325	01. Juli 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0424	01. August 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0435	02. September 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0317	01. Oktober 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0396	1. November 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0418	2. Dezember 2024
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0423	2. Januar 2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0469	3. Februar 2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0317	3. März 2025
European High Yield Fund D-MDIST-Anteile (EUR)	0,0364	01. April 2025
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0377	01. Mai 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0344	03. Juni 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0354	01. Juli 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0465	01. August 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0479	02. September 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0344	01. Oktober 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0432	1. November 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0459	2. Dezember 2024
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0464	2. Januar 2025
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0517	3. Februar 2025
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0344	3. März 2025
European High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0398	01. April 2025
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1209	01. Mai 2024
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1269	01. August 2024
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1353	1. November 2024
European High Yield Fund I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1516	3. Februar 2025
European High Yield Fund – RY-Anteile (EUR)	0,4763	01. August 2024
European High Yield Fund – Y-Anteile (EUR)	0,4709	01. August 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	01. Mai 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0440	03. Juni 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0442	01. Juli 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0571	01. August 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0579	02. September 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0439	01. Oktober 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0542	1. November 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0558	2. Dezember 2024
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0573	2. Januar 2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0626	3. Februar 2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0441	3. März 2025
European High Yield Fund Y-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01. April 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01. Mai 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	03. Juni 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01. Juli 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01. August 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	02. September 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01. Oktober 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	1. November 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	2. Dezember 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	2. Januar 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	3. Februar 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	3. März 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01. April 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01. Mai 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	03. Juni 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01. Juli 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01. August 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	02. September 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01. Oktober 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	1. November 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	2. Dezember 2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	2. Januar 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	3. Februar 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	3. März 2025
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0500	01. April 2025
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1213	01. Mai 2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1273	01. August 2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1360	1. November 2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1529	3. Februar 2025
European Larger Companies Fund - A-Anteile (EUR)	1,0794	01. August 2024
European Larger Companies – Fund Y-Anteile (EUR)	0,4315	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0,5727	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0434	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0407	03. Juni 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0412	01. Juli 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0460	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0485	02. September 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0469	01. Oktober 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0413	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0425	2. Dezember 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0442	2. Januar 2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0449	3. Februar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0439	3. März 2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0456	01. April 2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0497	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0516	03. Juni 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0503	01. Juli 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0527	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0514	02. September 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0508	01. Oktober 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0527	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0465	2. Dezember 2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0483	2. Januar 2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0481	3. Februar 2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	3. März 2025
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0483	01. April 2025
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0410	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0414	03. Juni 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0411	01. Juli 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0417	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0421	02. September 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0424	01. Oktober 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0416	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0424	2. Dezember 2024
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0419	2. Januar 2025
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0427	3. Februar 2025
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0429	3. März 2025
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0418	01. April 2025
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	03. Juni 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	01. Juli 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	02. September 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	01. Oktober 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	2. Dezember 2024
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	2. Januar 2025
European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0367	3. Februar 2025
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1103	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1103	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1103	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1103	3. Februar 2025
European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	3. Februar 2025
European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1075	3. Februar 2025
European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1124	01. Mai 2024
European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1124	01. August 2024
European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1124	1. November 2024
European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1124	3. Februar 2025
European Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,4646	01. August 2024
European Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3214	01. August 2024
FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0,1236	01. August 2024
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund - A-Anteile (EUR)	1,2077	01. August 2024
Fidelity Target™ 2020 Fonds-A-Anteile (USD)	1,1237	01. August 2024
Fidelity Target™ 2055 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0212	01. August 2024
Fidelity Target™ 2060 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0211	01. August 2024
Fidelity Target™ 2025 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,6828	01. August 2024
Fidelity Target™ 2030 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,6724	01. August 2024
Fidelity Target™ 2035 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0905	01. August 2024
Fidelity Target™ 2040 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,1497	01. August 2024
Fidelity Target™ 2045 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0351	01. August 2024
Fidelity Target™ 2050 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0344	01. August 2024
Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,2445	01. August 2024
Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0032	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0022	01. August 2024
Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0020	1. November 2024
Flexible Bond Fund A-Anteile (GBP)	0,0021	3. Februar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01. Mai 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	03. Juni 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01. Juli 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01. August 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	02. September 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01. Oktober 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	1. November 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	2. Dezember 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	2. Januar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	3. Februar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	3. März 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0304	01. April 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01. Mai 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	03. Juni 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01. Juli 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01. August 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	02. September 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01. Oktober 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	1. November 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	2. Dezember 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	2. Januar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	3. Februar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	3. März 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0030	01. April 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01. Mai 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	03. Juni 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01. Juli 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01. August 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	02. September 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01. Oktober 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	1. November 2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	2. Januar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	3. Februar 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	3. März 2025
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0267	01. April 2025
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0110	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0112	03. Juni 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0117	01. Juli 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0266	01. August 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0188	02. September 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0114	01. Oktober 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0128	1. November 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0204	2. Dezember 2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0115	2. Januar 2025
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0166	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0145	3. März 2025
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0188	01. April 2025
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0117	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0086	01. August 2024
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0080	1. November 2024
Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0086	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,1058	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0763	01. August 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0702	1. November 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0752	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0117	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0084	01. August 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0078	1. November 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (GBP)	0,0084	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,1244	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0900	01. August 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0832	1. November 2024
Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0892	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	03. Juni 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01. Juli 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01. August 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	02. September 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01. Oktober 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	1. November 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	2. Dezember 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	2. Januar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	3. März 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0309	01. April 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	03. Juni 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01. Juli 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01. August 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	02. September 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01. Oktober 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	2. Dezember 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	2. Januar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	3. März 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0031	01. April 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01. Mai 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	03. Juni 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01. Juli 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01. August 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	02. September 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01. Oktober 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	1. November 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	2. Dezember 2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	2. Januar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	3. Februar 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	3. März 2025
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01. April 2025
Germany Fund - A-Anteile (EUR)	0,4249	01. August 2024
Germany Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2138	01. August 2024
Global Bond Fund – A-Anteile (USD)	0,0235	01. August 2024
Global Bond Fund – X-QDIST(G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0832	01. Mai 2024
Global Bond Fund X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,1461	01. August 2024
Global Bond Fund X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0911	1. November 2024
Global Bond Fund X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0910	3. Februar 2025
Global Dividend Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,3630	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0362	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0356	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0359	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0379	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0384	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0396	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0428	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0429	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0471	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0479	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0459	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0479	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0503	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0494	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0484	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0524	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0517	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0534	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0592	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0557	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0663	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0659	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0589	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0633	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2806	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2983	03. Juni 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1775	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1661	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2163	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,0984	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,0238	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1792	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1851	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2640	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3112	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2042	01. April 2025
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01. Mai 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	03. Juni 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01. Juli 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	01. August 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0042	02. September 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0043	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	1. November 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	2. Januar 2025
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	3. Februar 2025
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	3. März 2025
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0511	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0527	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0524	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0547	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0570	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0581	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0560	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0561	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0536	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0563	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0567	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	02. September 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0514	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0421	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0344	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0044	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0031	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0409	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0429	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	02. September 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0346	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	3. März 2025
Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0359	01. April 2025
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1512	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1512	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1512	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1542	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1228	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1228	01. August 2024
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1228	1. November 2024
Global Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1289	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0425	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0438	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0436	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0455	01. August 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0473	02. September 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0482	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0464	1. November 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0465	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0443	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0460	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0465	3. März 2025
Global Dividend Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0469	01. April 2025
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0659	01. Mai 2024
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0659	01. August 2024
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0659	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0711	3. Februar 2025
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0657	01. Mai 2024
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0657	01. August 2024
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0657	1. November 2024
Global Dividend Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0709	3. Februar 2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	01. Mai 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	03. Juni 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	01. Juli 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	01. August 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	02. September 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	1. November 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0285	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	2. Januar 2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	3. Februar 2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	3. März 2025
Global Dividend Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0290	01. April 2025
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0920	01. Mai 2024
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0920	01. August 2024
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0920	1. November 2024
Global Dividend Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0929	3. Februar 2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	01. Mai 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	03. Juni 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	01. Juli 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	01. August 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	02. September 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	1. November 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0372	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	2. Januar 2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	3. Februar 2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	3. März 2025
Global Dividend Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0375	01. April 2025
Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0939	01. Mai 2024
Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0,1185	01. August 2024
Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0265	1. November 2024
Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0321	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – RY-Anteile (EUR)	0,2389	01. August 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. Mai 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	03. Juni 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. Juli 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. August 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02. September 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	1. November 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	2. Januar 2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	3. Februar 2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	3. März 2025
Global Dividend Fund SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01. April 2025
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	01. Mai 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	01. August 2024
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	1. November 2024
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	3. Februar 2025
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0101	01. Mai 2024
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0101	01. August 2024
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0101	1. November 2024
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0106	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2668	01. August 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0129	01. Mai 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0133	03. Juni 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0142	01. Juli 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0130	01. August 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0143	02. September 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0154	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0151	1. November 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0184	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0216	2. Januar 2025
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0227	3. Februar 2025
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0228	3. März 2025
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0219	01. April 2025
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01. Mai 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	03. Juni 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	01. Juli 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01. August 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0050	02. September 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0051	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	1. November 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	2. Januar 2025
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	3. Februar 2025
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0049	3. März 2025
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0050	01. April 2025
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0459	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0474	03. Juni 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0472	01. Juli 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	01. August 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0514	02. September 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0524	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	1. November 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0485	2. Januar 2025
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0510	3. März 2025
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0514	01. April 2025
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01. Mai 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	03. Juni 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01. Juli 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01. August 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	02. September 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01. Oktober 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	2. Dezember 2024
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	2. Januar 2025
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	3. Februar 2025
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	3. März 2025
Global Dividend Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0235	01. April 2025
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1040	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1040	01. August 2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1040	1. November 2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1060	3. Februar 2025
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0949	01. Mai 2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0949	01. August 2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0949	1. November 2024
Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1015	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,4151	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-Anteile (GBP)	0,0125	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-Anteile (USD)	0,3961	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,6280	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4206	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4242	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3496	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3856	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4217	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3468	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2654	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3854	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3852	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4403	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4582	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4020	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0688	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0678	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0699	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0704	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0684	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0616	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0635	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0633	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0648	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0668	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0677	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0646	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0644	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0623	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0644	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0650	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0646	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0687	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0676	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0697	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0702	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0682	01. April 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	7,1271	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	7,2160	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,8538	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,8073	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,5661	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,7397	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,7896	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,7240	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8333	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7069	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8811	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9153	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,6932	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6860	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6738	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6942	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6990	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6778	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0624	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0623	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0638	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0659	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0670	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0639	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0637	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0617	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0636	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0643	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0639	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0696	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0705	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0710	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0697	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0707	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0697	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0718	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0724	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0704	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0503	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0486	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0553	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0432	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0319	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0190	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0601	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0152	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0180	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0505	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0489	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0558	01. Juli 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0322	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0192	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0609	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0154	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0182	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0158	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0558	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0444	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0428	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0428	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0428	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0462	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0042	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0042	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0042	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0045	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0414	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0414	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0414	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0451	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0475	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	7,1203	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	7,2023	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,8333	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,7814	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,5299	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,6959	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,7424	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (JPY/USD abgesichert)	6,6720	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0731	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0753	03. Juni 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0751	01. Juli 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0768	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0793	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0805	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0767	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0764	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0740	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0761	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0770	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0764	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0694	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0703	02. September 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0708	01. Oktober 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0694	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0705	2. Dezember 2024
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0694	2. Januar 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0714	3. Februar 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0720	3. März 2025
Global Dividend Plus Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0699	01. April 2025
Global Dividend Plus Fund I-Anteile (USD)	0,4935	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0640	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,5770	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund Y-Anteile (USD)	0,4812	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund Y-GDIST-Anteile (EUR)	0,6388	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1238	01. Mai 2024
Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1724	01. August 2024
Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0747	1. November 2024
Global Dividend Plus Fund Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1184	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,0131	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,2165	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	01. Juli 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	02. September 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	01. Oktober 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	2. Dezember 2024
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	2. Januar 2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	3. März 2025
Global Equity Income ESG Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01. April 2025
Global Equity Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	01. Mai 2024
Global Equity Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0642	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0004	01. Mai 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0330	03. Juni 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0164	01. Juli 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0164	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0164	02. September 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0164	01. Oktober 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0164	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0164	2. Dezember 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	2. Januar 2025
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	3. März 2025
Global Equity Income ESG Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0172	01. April 2025
Global Equity Income ESG Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0487	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0487	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0516	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	01. Juli 2024
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	02. September 2024
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0161	2. Dezember 2024
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	2. Januar 2025
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	3. März 2025
Global Equity Income ESG Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0170	01. April 2025
Global Equity Income ESG Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0493	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0493	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0517	3. Februar 2025
Global Equity Income ESG Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	01. Mai 2024
Global Equity Income ESG Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	01. August 2024
Global Equity Income ESG Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0595	1. November 2024
Global Equity Income ESG Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0660	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01. Mai 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	03. Juni 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01. Juli 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01. August 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	02. September 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01. Oktober 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	1. November 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	2. Dezember 2024
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	2. Januar 2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	3. März 2025
Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0320	01. April 2025
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01. Mai 2024
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01. August 2024
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	1. November 2024
Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0687	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	01. Juli 2024
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	01. August 2024
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	02. September 2024
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	01. Oktober 2024
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	1. November 2024
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	2. Dezember 2024
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	2. Januar 2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	3. März 2025
Global Equity Income Fund B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01. April 2025
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0537	01. August 2024
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0537	1. November 2024
Global Equity Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0542	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	01. Juli 2024
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	01. August 2024
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	02. September 2024
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	01. Oktober 2024
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	1. November 2024
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0174	2. Dezember 2024
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	2. Januar 2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Equity Income Fund E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0180	01. April 2025
Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0544	01. August 2024
Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0544	1. November 2024
Global Equity Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0549	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0409	01. Mai 2024
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,1206	01. August 2024
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0461	1. November 2024
Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0355	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0540	1. November 2024
Global Equity Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0540	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0022	01. Mai 2024
Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0079	01. August 2024
Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0025	1. November 2024
Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0018	3. Februar 2025
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01. Mai 2024
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01. August 2024
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	1. November 2024
Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0711	3. Februar 2025
Global Financial Services Fund - A-Anteile (EUR)	0,0952	01. August 2024
Global Financial Services Fund - A-Anteile (GBP)	0,0016	01. August 2024
Global Financial Services Fund - A-Anteile (USD)	0,0339	01. August 2024
Global Financial Services Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2409	01. August 2024
Global Focus Fund Y-Anteile (EUR)	0,0092	01. August 2024
Global High Yield Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4151	01. August 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01. Mai 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	03. Juni 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01. Juli 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01. August 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	02. September 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01. Oktober 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	1. November 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	2. Dezember 2024
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	2. Januar 2025
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	3. Februar 2025
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	3. März 2025
Global High Yield Fund A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01. April 2025
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01. Mai 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	03. Juni 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01. Juli 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01. August 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	02. September 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01. Oktober 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	1. November 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	2. Dezember 2024
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	2. Januar 2025
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	3. Februar 2025
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	3. März 2025
Global High Yield Fund E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0330	01. April 2025
Global High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4674	01. August 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	01. Mai 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0044	03. Juni 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	01. Juli 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0051	01. August 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0057	02. September 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	01. Oktober 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0053	1. November 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0045	2. Dezember 2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0049	2. Januar 2025
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0046	3. Februar 2025
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0040	3. März 2025
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	01. April 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01. Mai 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	03. Juni 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01. Juli 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01. August 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	02. September 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01. Oktober 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	1. November 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	2. Dezember 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	2. Januar 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	3. Februar 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	3. März 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0520	01. April 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01. Mai 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	03. Juni 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01. Juli 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01. August 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	02. September 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01. Oktober 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	1. November 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	2. Dezember 2024
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	2. Januar 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	3. Februar 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	3. März 2025
Global High Yield Fund Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0384	01. April 2025
Global Hybrids Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,3950	01. August 2024
Global Hybrids Bond Fund I Anteile (EUR)	0,4764	01. August 2024
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,4560	01. August 2024
Global Hybrids Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4342	01. August 2024
Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,4412	01. August 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0382	01. Mai 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0384	03. Juni 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0389	01. Juli 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0382	01. August 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0393	02. September 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0399	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	1. November 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0433	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0437	2. Januar 2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0454	3. Februar 2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	3. März 2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0444	01. April 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3471	01. Mai 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3472	03. Juni 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3235	01. Juli 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2868	01. August 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2788	02. September 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2155	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2207	1. November 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3093	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3687	2. Januar 2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3835	3. Februar 2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3703	3. März 2025
Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3301	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0709	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0709	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0713	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0702	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0708	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0708	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0711	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0699	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0071	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0070	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0712	03. Juni 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0712	01. Juli 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0723	01. August 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0726	02. September 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0727	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0716	1. November 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0718	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0712	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0715	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0717	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0706	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1470	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0061	1. November 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9997	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9154	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,8920	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9076	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7801	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7081	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7083	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7111	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,6997	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0071	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0070	1. November 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0070	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0070	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0070	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0070	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0069	01. April 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0594	01. Mai 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0597	03. Juni 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0597	01. Juli 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01. August 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0610	02. September 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0613	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0603	1. November 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0605	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0600	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0601	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0604	3. März 2025
Global Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0596	02. April 2025
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	01. Mai 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0364	03. Juni 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0326	01. Juli 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0396	01. August 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0350	02. September 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0316	01. Oktober 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0389	1. November 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0310	2. Dezember 2024
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0357	2. Januar 2025
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0331	3. Februar 2025
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0304	3. März 2025
Global Income Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0362	01. April 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01. Mai 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	03. Juni 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01. Juli 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01. August 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	02. September 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	1. November 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	3. März 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01. April 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	1. November 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	3. März 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0054	01. April 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01. Mai 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	03. Juni 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01. Juli 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01. August 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	02. September 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	3. März 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01. April 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. Mai 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	03. Juni 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. Juli 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. August 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	02. September 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. Oktober 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	1. November 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	2. Dezember 2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	2. Januar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	3. Februar 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	3. März 2025
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01. April 2025
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01. Mai 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	03. Juni 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01. Juli 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01. August 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	02. September 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01. Oktober 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	1. November 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	2. Dezember 2024
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	2. Januar 2025
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	3. Februar 2025
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	3. März 2025
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01. April 2025
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1356	01. Mai 2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1613	01. August 2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1613	1. November 2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1613	3. Februar 2025
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01. Mai 2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01. August 2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	1. November 2024
Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	3. Februar 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1754	02. September 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,1895	01. Oktober 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0408	1. November 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0309	2. Dezember 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9416	2. Januar 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9119	3. Februar 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,9175	3. März 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	6,7851	01. April 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0703	01. Mai 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	03. Juni 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	01. Juli 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0716	01. August 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0720	02. September 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0723	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0711	1. November 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0713	2. Dezember 2024
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	2. Januar 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0707	3. Februar 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0709	3. März 2025
Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0698	01. April 2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01. Mai 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	03. Juni 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01. Juli 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01. August 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	02. September 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01. Oktober 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	1. November 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	2. Dezember 2024
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	2. Januar 2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	3. Februar 2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	3. März 2025
Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01. April 2025
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01. Mai 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	03. Juni 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01. Juli 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01. August 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	02. September 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01. Oktober 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	1. November 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	2. Dezember 2024
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	2. Januar 2025
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	3. Februar 2025
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	3. März 2025
Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01. April 2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01. Mai 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	03. Juni 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01. Juli 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01. August 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	02. September 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01. Oktober 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	1. November 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	2. Dezember 2024
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	2. Januar 2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	3. Februar 2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	3. März 2025
Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01. April 2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1353	01. Mai 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1610	01. August 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1610	1. November 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1610	3. Februar 2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01. Mai 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01. August 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	1. November 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	3. Februar 2025
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	01. Mai 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	01. August 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	1. November 2024
Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	3. Februar 2025
Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3539	01. August 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01. Mai 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	03. Juni 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01. Juli 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01. August 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	02. September 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01. Oktober 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	1. November 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	2. Dezember 2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	2. Januar 2025
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	3. Februar 2025
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	3. März 2025
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01. April 2025
Global Industrials Fund - A-Anteile (EUR)	0,0364	01. August 2024
Global Industrials Fund - A-Anteile (GBP)	0,0006	01. August 2024
Global Industrials Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2088	01. August 2024
Global Industrials Fund Y-Anteile (USD)	0,0329	01. August 2024
Global Inflation-linked Bond Fund - A-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0025	01. August 2024
Global Inflation-linked Bond Fund – I-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0051	01. August 2024
Global Inflation-linked Bond Fund - Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0052	01. August 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01. Mai 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	03. Juni 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01. Juli 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01. August 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	02. September 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01. Oktober 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	1. November 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	2. Dezember 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	2. Januar 2025
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01. Mai 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	03. Juni 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01. Juli 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01. August 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	02. September 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01. Oktober 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	1. November 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	2. Dezember 2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	2. Januar 2025
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	3. Februar 2025
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	3. März 2025
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01. April 2025
Global Low Volatility Equity Fund I-Anteile (GBP)	0,0194	01. August 2024
Global Low Volatility Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0121	01. August 2024
Global Multi Asset Defensive Fund – A-Anteile (EUR)	0,1934	01. August 2024
Global Multi Asset Defensive Fund B1-Anteile (EUR)	0,0091	01. August 2024
Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Def – A-Anteile (EUR)	0,1584	01. August 2024
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR)	0,0963	01. August 2024
Global Multi Asset Dynamic Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0800	01. August 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (USD)	0,2233	01. August 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (EUR)	0,2178	01. August 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0,1860	01. August 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1490	01. August 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0328	01. August 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0529	01. Mai 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0533	03. Juni 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0532	01. Juli 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0543	01. August 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0546	02. September 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0550	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0533	1. November 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0537	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0519	2. Januar 2025
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0532	3. Februar 2025
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0528	3. März 2025
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0522	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund – A-Anteile (EUR)	0,3217	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0335	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0331	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0339	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0331	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0341	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0348	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0375	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0391	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0370	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0345	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0446	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0451	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0445	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0447	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0446	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0450	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0482	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0482	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0497	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0500	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0480	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0487	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0489	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0491	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0487	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0495	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0497	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0500	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0486	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0491	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0479	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0483	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0483	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0477	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0319	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0356	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0195	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0271	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0254	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0239	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0191	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0228	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0227	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0256	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0241	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0297	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0378	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0389	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0361	01. April 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,5879	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	3,2649	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0041	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0037	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0385	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0361	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1045	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1045	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1045	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0982	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0125	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0125	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0125	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0112	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0626	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0629	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0623	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0633	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0635	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0638	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0620	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0626	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0610	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0615	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0614	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1563	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1563	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1563	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1391	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0424	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0381	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1049	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1049	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1049	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0975	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0981	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0981	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0981	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0912	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1095	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1095	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1095	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1029	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3333	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0044	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0048	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0030	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0039	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0037	02. September 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0034	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0031	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0033	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0034	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0037	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0034	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0040	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1405	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1405	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1405	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1292	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,0989	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,1052	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,0942	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD-gesichert)	0,0930	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0038	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0036	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	03. Juni 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01. Juli 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	02. September 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01. Oktober 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	2. Dezember 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	2. Januar 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	3. März 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0393	01. April 2025
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1125	01. Mai 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1125	01. August 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1125	1. November 2024
Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1057	3. Februar 2025
Global Multi Asset Income Fund Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3447	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0533	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0526	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0533	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0530	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0521	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0519	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0530	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0547	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0555	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0553	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0554	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0530	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0534	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0534	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0534	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0536	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0538	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0539	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0535	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0536	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0533	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0533	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0051	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0050	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0053	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0053	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0053	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0051	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0549	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0550	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0550	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0554	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0555	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0555	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0551	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0554	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0550	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0553	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0553	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0549	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	03. Juni 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0053	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0052	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0052	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0053	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0053	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0549	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0550	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0550	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0559	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0555	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0555	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0551	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0275	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0305	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0267	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0333	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0308	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0299	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0347	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0298	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0336	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0318	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0275	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0296	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0239	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0266	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0231	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0291	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0267	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0305	1. November 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0255	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0266	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0231	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0256	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0265	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0294	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0294	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0335	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1164	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1292	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1292	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1292	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0311	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0315	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0254	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0286	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0249	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0312	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0289	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0281	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0326	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0279	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0315	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0297	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0256	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0277	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0294	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0294	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0294	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund E-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0314	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1151	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1266	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1266	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1266	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0097	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0122	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0122	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0122	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,1272	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0549	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0542	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0550	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0548	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0538	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0537	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0548	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0566	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0574	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0573	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0574	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0549	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0537	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0537	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0537	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0540	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0541	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0543	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0539	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0540	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0537	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0538	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0054	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0053	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0054	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0053	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0052	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0053	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0054	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0055	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0055	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	01. April 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0554	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0555	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0555	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0559	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0561	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0561	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0558	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0560	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0557	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0560	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0053	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0056	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0056	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. Mai 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0551	01. Mai 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0552	03. Juni 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0553	01. Juli 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	01. August 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0559	02. September 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0561	01. Oktober 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0558	1. November 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0559	2. Dezember 2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0557	2. Januar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0559	3. Februar 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0560	3. März 2025
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0556	01. April 2025
Global Technology Fund Y-Anteile (EUR)	0,0993	01. August 2024
Global Thematic Opportunities Fund – W-Anteile (GBP)	0,0036	01. August 2024
Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0794	01. August 2024
Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (USD)	0,0639	01. August 2024
Iberia Fund - A-Anteile (EUR)	0,6381	01. August 2024
Indonesia Fund - A-Anteile (USD)	0,4859	01. August 2024
Indonesia Fund – Y-Anteile (USD)	0,2880	01. August 2024
Italy Fund - A-Anteile (EUR)	1,0051	01. August 2024
Italy Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3834	01. August 2024
Japan Equity ESG Fund I-Anteile (USD)	0,0576	01. August 2024
Japan Equity ESG Fund Y-Anteile (EUR)	0,0942	01. August 2024
Japan Value Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0306	01. August 2024
Japan Value Fund – A-Anteile (JPY)	54,0932	01. August 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,6795	03. Juni 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,7575	01. Juli 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,6795	01. August 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,4682	02. September 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,3683	01. Oktober 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,2611	1. November 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,3518	2. Dezember 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,4210	2. Januar 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,4398	3. Februar 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,2799	3. März 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	4,3289	01. April 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0470	03. Juni 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0481	01. Juli 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0474	01. August 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0452	02. September 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0443	01. Oktober 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0434	1. November 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0444	2. Dezember 2024
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0453	2. Januar 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0456	3. Februar 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0441	3. März 2025
Japan Value Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0448	01. April 2025
Japan Value Fund B-Anteile (JPY)	0,4825	01. August 2024
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01. Mai 2024
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01. August 2024
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	1. November 2024
Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	3. Februar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Japan Value Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1549	01. August 2024
Japan Value Fund Y-Anteile (USD) (abgesichert)	0,1451	01. August 2024
Latin America Fund - A-Anteile (USD)	0,9206	01. August 2024
Latin America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3730	01. August 2024
Latin America Fund – Y-Anteile (USD)	0,3043	01. August 2024
Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR)	0,2165	01. August 2024
Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1491	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-Anteile (USD)	0,5695	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	01. Mai 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	03. Juni 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	01. Juli 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	02. September 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	01. Oktober 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	1. November 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	2. Dezember 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	2. Januar 2025
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	3. Februar 2025
Multi Asset Income ESG Fund A-MINCOME (G) Anteile (USD)	0,0362	3. März 2025
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (EUR)	0,1226	01. Mai 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (EUR)	0,1226	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (EUR)	0,1226	1. November 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (EUR)	0,1226	3. Februar 2025
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (SGD)	0,0107	01. Mai 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (SGD)	0,0107	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (SGD)	0,0107	1. November 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (USD)	0,1221	01. Mai 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (USD)	0,1221	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (USD)	0,1221	1. November 2024
Multi Asset Income ESG Fund A-QINCOME (G) Anteile (USD)	0,1221	3. Februar 2025
Multi Asset Income ESG Fund W-QINCOME (G) Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0112	01. Mai 2024
Multi Asset Income ESG Fund W-QINCOME (G) Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0112	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund W-QINCOME (G) Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0112	1. November 2024
Multi Asset Income ESG Fund W-QINCOME (G) Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0112	3. Februar 2025
Multi Asset Income ESG Fund Y-QINCOME (G) Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1046	01. Mai 2024
Multi Asset Income ESG Fund Y-QINCOME (G) Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1046	01. August 2024
Multi Asset Income ESG Fund Y-QINCOME (G) Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1046	1. November 2024
Multi Asset Income ESG Fund Y-QINCOME (G) Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1046	3. Februar 2025
Nordic Fund - A-Anteile (SEK)	64,8566	01. August 2024
Nordic Fund – Y-Anteile (SEK)	0,6074	01. August 2024
Pacific Fund - A-Anteile (SGD)	0,0036	01. August 2024
Pacific Fund - A-Anteile (USD)	0,0932	01. August 2024
Pacific Fund A-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0320	01. August 2024
Pacific Fund – Y-Anteile (USD)	0,1659	01. August 2024
Strategic Bond Fund A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2426	01. August 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0218	01. Mai 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0211	03. Juni 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0179	01. Juli 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01. August 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0220	02. September 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0188	01. Oktober 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0222	1. November 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	2. Dezember 2024
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0175	2. Januar 2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0228	3. Februar 2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0222	3. März 2025
Strategic Bond Fund A-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0232	01. April 2025
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0249	01. Mai 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0240	03. Juni 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0204	01. Juli 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0355	01. August 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0251	02. September 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0215	01. Oktober 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0252	1. November 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0219	2. Dezember 2024
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0200	2. Januar 2025
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0259	3. Februar 2025
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0252	3. März 2025
Strategic Bond Fund D-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0263	01. April 2025
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0204	01. Mai 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0197	03. Juni 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	01. Juli 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0291	01. August 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	02. September 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0176	01. Oktober 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0206	1. November 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0179	2. Dezember 2024
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0163	2. Januar 2025
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0212	3. Februar 2025
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0206	3. März 2025
Strategic Bond Fund E-GMDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0215	01. April 2025
Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2307	01. August 2024
Strategic Bond Fund W-QDIST Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0092	01. Mai 2024
Strategic Bond Fund W-QDIST Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0071	01. August 2024
Strategic Bond Fund W-QDIST Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0062	1. November 2024
Strategic Bond Fund W-QDIST Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0059	3. Februar 2025
Strategic Bond Fund Y-QDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0890	01. Mai 2024
Strategic Bond Fund Y-QDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0686	01. August 2024
Strategic Bond Fund Y-QDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0600	1. November 2024
Strategic Bond Fund Y-QDIST Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0564	3. Februar 2025
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1701	01. Mai 2024
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1925	01. August 2024
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1883	1. November 2024
Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1863	3. Februar 2025
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1710	01. Mai 2024
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1938	01. August 2024
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1898	1. November 2024
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1881	3. Februar 2025
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0170	01. Mai 2024
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0192	01. August 2024
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0186	1. November 2024
Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0183	3. Februar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0170	01. Mai 2024
Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0191	01. August 2024
Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0186	1. November 2024
Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0182	3. Februar 2025
Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1708	01. Mai 2024
Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1935	01. August 2024
Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1894	1. November 2024
Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,1875	3. Februar 2025
Sustainable Eurozone Equity Fund – A-Anteile (EUR)	0,0658	01. August 2024
Thailand Fund - A-Anteile (USD)	0,5843	01. August 2024
Thailand Fund – Y-Anteile (USD)	0,2271	01. August 2024
UK Special Situations Fund – A-Anteile (GBP)	0,0269	01. August 2024
UK Special Situations Fund I-Anteile (GBP)	0,0348	01. August 2024
UK Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0,0335	01. August 2024
US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0,1187	01. August 2024
US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0,1190	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0482	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0486	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0489	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0496	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0503	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0505	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0488	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0489	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0478	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0484	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0483	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0479	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0482	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0486	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0492	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0498	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0500	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0482	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0483	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0471	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0471	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0477	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0475	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0049	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0050	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0050	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0047	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0047	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	3. März 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0048	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0391	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0394	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0397	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0403	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0408	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0408	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0395	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0397	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0387	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0388	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0393	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7420	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7615	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7780	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8210	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8545	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8565	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6735	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,6705	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,5395	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,5255	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,5705	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,5415	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4596	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4628	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4654	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4712	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4763	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4773	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4600	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4607	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4489	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4492	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4548	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4528	01. April 2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01. August 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	02. September 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	1. November 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0046	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	3. März 2025
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0388	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0391	03. Juni 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0394	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0400	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0405	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0407	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0394	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0395	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0386	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0386	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0391	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0390	01. April 2025
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0325	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0326	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0286	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0344	01. August 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0301	02. September 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0292	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0343	1. November 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0341	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0328	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	3. März 2025
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0334	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01. April 2025
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,0650	01. August 2024
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,0950	02. September 2024
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	5,0950	01. Oktober 2024
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8955	1. November 2024
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,8865	2. Dezember 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7450	2. Januar 2025
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7255	3. Februar 2025
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7680	3. März 2025
US-Dollar Bond Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,7355	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0484	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0487	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0491	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0498	01. August 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0504	02. September 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0506	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0489	1. November 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0490	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0478	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0478	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0484	3. März 2025
US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0483	01. April 2025
US Dollar Bond Fund - I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3760	1. November 2024
US Dollar Bond Fund - I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3087	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund - I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3583	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund - I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3400	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund - I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3148	3. März 2025
US Dollar Bond Fund - I-MDIST-Anteile (RMB)	0,3432	01. April 2025
US Dollar Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3690	1. November 2024
US Dollar Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2991	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3404	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3244	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2983	3. März 2025
US Dollar Bond Fund I-MDIST-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3278	01. April 2025
US Dollar Bond Fund – Y-Anteile (USD)	0,3809	01. August 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	01. Mai 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	03. Juni 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0284	01. Juli 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0342	01. August 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0301	02. September 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0292	01. Oktober 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0342	1. November 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	2. Dezember 2024
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0338	2. Januar 2025
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0325	3. Februar 2025
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	3. März 2025
US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0329	01. April 2025
US Dollar Cash Fund – A-Anteile (USD)	0,6164	01. August 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01. Mai 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	03. Juni 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01. Juli 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01. August 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	02. September 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01. Oktober 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	1. November 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	2. Dezember 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0427	2. Januar 2025

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0427	3. Februar 2025
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0427	3. März 2025
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0427	01. April 2025
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01. Mai 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	03. Juni 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	01. Juli 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	01. August 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	02. September 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	01. Oktober 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	1. November 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0450	2. Dezember 2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0427	2. Januar 2025
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0427	3. Februar 2025
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0427	3. März 2025
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0427	01. April 2025
US High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0,4633	01. August 2024
US High Yield Fund - A-Anteile (GBP)	0,7188	01. August 2024
US High Yield Fund - A-Anteile (USD)	0,6020	01. August 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,5750	01. Oktober 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,4295	1. November 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,4085	2. Dezember 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,3102	2. Januar 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,3057	3. Februar 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,2607	3. März 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0935	01. April 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7515	03. Juni 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7507	01. Juli 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7552	01. August 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7590	02. September 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7612	01. Oktober 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7481	1. November 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7475	2. Dezember 2024
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7388	2. Januar 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7410	3. Februar 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7380	3. März 2025
US High Yield Fund A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,7223	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0563	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0563	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0564	01. Juli 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0568	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0573	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0576	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0568	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0568	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0563	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0565	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0563	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0552	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0442	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0460	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0388	01. Juli 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0490	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0443	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0508	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0462	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0418	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0379	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0407	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0039	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	01. Juli 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0491	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0512	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0431	01. Juli 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0546	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0495	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0462	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0566	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0461	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0516	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0468	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0424	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0455	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01. Juli 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0466	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01. Juli 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0481	01. April 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01. Mai 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	03. Juni 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01. Juli 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01. August 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	02. September 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	1. November 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	2. Januar 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	3. Februar 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	3. März 2025
US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0479	01. April 2025
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,5825	02. September 2024
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,5900	01. Oktober 2024
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,4392	1. November 2024
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,4145	2. Dezember 2024
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,3087	2. Januar 2025
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,2967	3. Februar 2025
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,2465	3. März 2025
US High Yield Fund B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	7,0732	01. April 2025
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0723	01. Mai 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0722	03. Juni 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0722	01. Juli 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0727	01. August 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0732	02. September 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0736	01. Oktober 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0725	1. November 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0725	2. Dezember 2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0717	2. Januar 2025
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0719	3. Februar 2025
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0717	3. März 2025
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0702	01. April 2025
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	01. Mai 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0455	03. Juni 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	01. Juli 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0485	01. August 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0439	02. September 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0409	01. Oktober 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0504	1. November 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0409	2. Dezember 2024
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0458	2. Januar 2025
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0413	3. Februar 2025
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0374	3. März 2025
US High Yield Fund D-MDIST-Anteile (USD)	0,0403	01. April 2025
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01. Mai 2024

Name des Teilfonds	Dividende pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0351	03. Juni 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0294	01. Juli 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0373	01. August 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0337	02. September 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0313	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0386	1. November 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0349	2. Januar 2025
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0313	3. Februar 2025
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0284	3. März 2025
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0306	01. April 2025
US High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,5161	01. August 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0478	01. Mai 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0495	03. Juni 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0420	01. Juli 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0528	01. August 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0479	02. September 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0448	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0547	1. November 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0448	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0501	2. Januar 2025
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0455	3. Februar 2025
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0415	3. März 2025
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	01. April 2025
US High Yield Fund – RY-Anteile (USD)	0,5769	01. August 2024
US High Yield Fund – Y-Anteile (EUR)	0,7100	01. August 2024
US High Yield Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0722	01. August 2024
US High Yield Fund – Y-Anteile (USD)	0,5645	01. August 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0470	01. Mai 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0486	03. Juni 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0412	01. Juli 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0518	01. August 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0469	02. September 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0439	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0536	1. November 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0439	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0491	2. Januar 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0446	3. Februar 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0404	3. März 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0433	01. April 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0045	01. Mai 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0047	03. Juni 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01. Juli 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0050	01. August 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	02. September 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0050	1. November 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0042	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0047	2. Januar 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	3. Februar 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0039	3. März 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01. April 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0485	01. Mai 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0503	03. Juni 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0426	01. Juli 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0536	01. August 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0486	02. September 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0456	01. Oktober 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0555	1. November 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0455	2. Dezember 2024
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0508	2. Januar 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0463	3. Februar 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0420	3. März 2025
US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	01. April 2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01. Mai 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	03. Juni 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01. Juli 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01. August 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	02. September 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01. Oktober 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	1. November 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	2. Dezember 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0503	2. Januar 2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01. Mai 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	03. Juni 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	01. Juli 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	01. August 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	02. September 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	01. Oktober 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	1. November 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0465	2. Dezember 2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	2. Januar 2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	3. Februar 2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	3. März 2025
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0497	01. April 2025
US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1161	01. Mai 2024
US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1204	01. August 2024
US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1225	1. November 2024
US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1163	3. Februar 2025
Water & Waste Fund W-Anteile (GBP)	0,0088	01. August 2024
World Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0941	01. August 2024

11. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. April 2025 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie Börsengänge (Initial Public Offering), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Einschusszahlungen auf, die zum 30. April 2025 für die einzelnen Teilfonds in Form von Bareinlagen bei Brokern gehalten wurden:

Name des Teilfonds	Währung	Liquide Mittel bei Broker
Absolute Return Global Equity Fund	USD	10.545.556
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	414.822
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	4.051.651
Asia Equity ESG Fund	USD	370.000
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	220.486
Asia Pacific Dividend Fund	USD	1.106.953
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	815.343
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	853.148
Asian Bond Fund	USD	2.337.197
Asian High Yield Fund	USD	5.168.312
Asian Smaller Companies Fund	USD	100.892
Asian Special Situations Fund	USD	390.000
Australian Diversified Equity Fund	AUD	890.000
China Consumer Fund	USD	1.967.943
China Focus Fund	USD	56
China High Yield Fund	USD	2.251.009
China RMB Bond Fund	CNY	5.764.806
Climate Transition Bond Fund	USD	2.077.619
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	279.465
Emerging Market Debt Fund	USD	3.452.175
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	46.815
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	836.896
Emerging Markets Fund	USD	275.000
Euro 50 Index Fund	EUR	256.388
Euro Bond Fund	EUR	6.268.269
Euro Corporate Bond Fund	EUR	3.226.803
Euro Short Term Bond Fund	EUR	12.482.408
Europe Equity ESG Fund	EUR	123.422
European Dividend Plus Fund	EUR	286.499
European Dynamic Growth Fund	EUR	578.124
European High Yield Fund	EUR	376.516
European Larger Companies Fund	EUR	6
European Multi Asset Income Fund	EUR	4.596.013
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	20.660
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	413.259
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1.560.700
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1.425.254
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1.174.604
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1.016.508
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	824.397
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	453.043
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	308.549
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	33.673
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	19.533
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	24.155
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	178.601
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	241.028
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	233.857
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	124.700
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	93.481
Global Bond Fund	USD	4.969.554
Global Corporate Bond Fund	USD	3.376.949
Global Demographics Fund	USD	823.704
Global Dividend Fund	USD	3.531.827
Global Dividend Plus Fund	USD	20.551.437
Global Healthcare Fund	EUR	331.612
Global High Yield Fund	USD	964.818
Global Hybrids Bond Fund	USD	77.477
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2.215.070
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.039.162
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	2.566.876
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.375.761
Global Multi Asset Income Fund	USD	65.988.215
Global Short Duration Income Fund	USD	200.840
Global Technology Fund	EUR	2.418.930
Global Thematic Opportunities Fund	USD	180.220
Iberia Fund	EUR	264.777
Italy Fund	EUR	362.218
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	4.988.464
Multi Asset Income ESG Fund	USD	870.717
Strategic Bond Fund	USD	711.465
Structured Credit Income Fund	EUR	25.212
UK Special Situations Fund	GBP	673.000
US Dollar Bond Fund	USD	8.009.284
US High Yield Fund	USD	9.127.407

12. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 30. April 2025 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Futures
Absolute Return Global Equity Fund	USD	883.615.281	-	978.461.754	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	46.443.366	11.735.850
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	61.158.747	4.550.000	397.625.572	99.330.829
All China Equity ESG Fund	USD	-	-	304.365	-
America Fund	USD	-	-	447.679.029	-
American Growth Fund	USD	-	-	14.377.934	-
Asia Equity ESG Fund	USD	-	-	95.363.268	-
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-	-	6.743.783	8.282.830
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	25.811.100	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.594.586	2.005.417	45.517.613	15.520.849
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	56.349.863	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	61.550.458	16.649.013
Asian Bond Fund	USD	-	-	1.111.099.855	314.219.733
Asian High Yield Fund	USD	-	358.767.886	763.574.139	134.361.355
Asian Smaller Companies Fund	USD	1.499.133	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	107.784.144	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-
China A Shares Fund	USD	-	-	35.017	-
China Consumer Fund	USD	182.585.892	-	20.912.624	-
China High Yield Fund	USD	-	161.132.114	528.233.894	94.794.451
China Innovation Fund	USD	7.133.214	-	5.310.200	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	-	743.964.547	146.720.637
Climate Solutions Fund	USD	-	-	54.315	-
Climate Transition Bond Fund	USD	-	11.697.933	1.272.411.960	141.154.311
Emerging Asia Fund	USD	-	-	15.901.354	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	1.833.889	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	113.309.967	23.076.132
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	520.326.586	403.806.889
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	58.012.484	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	210.760.016	58.013.487
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	-	-	29.131.197	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	68.694.069	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	6.281.610
Euro Bond Fund	EUR	-	67.636.364	611.791.260	178.261.763
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	33.280.700	12.473.498	167.157.490
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	132.142.200	-	827.608.800
Europe Equity ESG Fund	EUR	-	-	12.684.457	357.490
European Dividend Fund	EUR	-	-	46.785.809	-
European Dividend Plus Fund	EUR	704.214	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	375.544.705	47.620.725
European Growth Fund	EUR	-	-	31.895.753	-
European High Yield Fund	EUR	-	32.567.051	1.532.111.465	265.548.454
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	444.671	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps	Devisenterminkontrakte	Futures
European Multi Asset Income Fund	EUR	11.256.899	2.616.439	297.508.190	61.008.584
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	287.435.786	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	132.957	139.285	3.781.451	623.529
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.245.061	3.028.110	121.632.200	10.512.133
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	8.350.515	5.155.044	205.580.271	29.569.450
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	13.517.449	-	-	17.249.408
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	11.122.449	-	-	14.199.839
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	9.598.036	-	-	12.268.129
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	7.741.937	-	-	9.907.279
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	4.215.385	-	-	5.415.495
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.869.899	-	-	3.726.866
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	3.976.079	598.724
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	3.390.834	347.309
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	385.658	110.344.819	1.432.026
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	15	781.437	278.882.901	5.059.152
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	33.420.501	4.285.647
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	31.590.577	4.158.135
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	28.263.384	2.217.251
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	10.223.530	1.662.155
Flexible Bond Fund	GBP	-	54.894.128	252.118.234	29.459.598
Future Connectivity Fund	USD	-	-	2.090.415	-
Germany Fund	EUR	-	-	26.151.579	-
Global Bond Fund	USD	-	30.912.385	3.571.789.463	81.178.304
Global Consumer Brands Fund	USD	-	-	55.090.088	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	22.826.265	817.439.476	134.917.442
Global Demographics Fund	USD	-	-	446.658.587	21.347.081
Global Dividend Fund	USD	171.644.077	-	4.252.452.940	-
Global Dividend Plus Fund	USD	25.222.276	-	174.231.622	-
Global Equity Income ESG Fund	USD	-	-	142.437.600	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	100.557	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	48.384.231	-
Global Focus Fund	USD	-	-	120.676.543	-
Global Healthcare Fund	EUR	-	-	3.753.853	3.055.835
Global High Yield Fund	USD	-	5.000.000	424.364.958	19.848.080
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	2.731.018	47.681.476	21.074.895
Global Income Fund	USD	-	170.914.400	3.310.697.569	132.978.325
Global Industrials Fund	EUR	-	-	2.670.179	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	2.026.549.932	136.929.567
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	5.293.501	9.768.107	163.982.189	7.558.493
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	115.615	994.675	128.830.983	40.820.967
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	8.184.569	647.773	49.385.229	32.846.660
Global Multi Asset Income Fund	USD	9.458.989	78.574.048	6.429.164.554	1.405.715.385
Global Short Duration Income Fund	USD	-	56.259.999	2.676.469.578	3.495.390
Global Technology Fund	EUR	-	-	1.323.507.401	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	-	5.907.184
Iberia Fund	EUR	-	-	-	2.238.498
India Focus Fund	USD	-	-	98.656	-
Italy Fund	EUR	-	-	-	3.507.882
Japan Equity ESG Fund	JPY	-	-	1.946.770.548	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	253.202.016	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	42.565.765.020	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	14.423.223	1.630.203	406.374.628	200.346.903
Multi Asset Income ESG Fund	USD	-	-	73.138.381	29.437.671
Nordic Fund	SEK	-	-	383.266.541	-
Pacific Fund	USD	2.268.788	-	14.920.272	-
Strategic Bond Fund	USD	-	42.025.000	1.943.090.713	13.458.948
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	18.747.159	253.340
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	47.185	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	2.707.747	-
UK Special Situations Fund	GBP	19.889.763	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	86.310.735	5.769.171.910	1.069.778.820
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	557.529.529	-
US High Yield Fund	USD	-	149.669.386	2.110.931.553	132.711.591
Water & Waste Fund	USD	-	-	120.117.486	-
World Fund	USD	-	-	436.300.232	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	10.004.398	22.325.614	-	8.303.454
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	961.968	11.309.136	4.218.952	7.272.606
All China Equity ESG Fund	USD	-	-	-	-
America Fund	USD	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-
Asia Equity ESG Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	-	2.589.642	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	656.757	3.782.265	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	5.455.155	-	-
Asian Bond Fund	USD	-	34.732.477	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	7.835.976	-
China A Shares Fund	USD	-	-	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	-	345.089.645	-	-
Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	-	4.535.467	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	14.464.400	-	6.596.342
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	47.654.331	-	7.693.787
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	113.557.371	52.975.329	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	45.150.000	30.000.000	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	254.800.000	-	-	-
Europe Equity ESG Fund	EUR	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	1.435.095	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	4.099.661	26.490.329	1.869.609
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	226.801	127.088	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	5.601.104	3.306.733	-	825.670
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	9.502.608	5.572.924	170	1.358.668
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	871.197	868.606	-	676.181
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1.636.833	1.631.965	171	1.370.109
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	32.399.234	34.785.718	-	27.000.000
Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	-	-	-	-
Global Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	3.383.795	-	-
Global Demographics Fund	USD	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	106.262.985	-
Global Equity Income ESG Fund	USD	-	-	-	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-
Global Healthcare Fund	EUR	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	-
Global Industrials Fund	EUR	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	84.720.957	84.469.023	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	356.986	4.196.816	11.502.434	3.333.637
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	866.951	1.159.656	-	125.924
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	149.146	148.923	9.833.145	101
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	62.432.448	231.712.448	25.790.121
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	98.641.711
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	-	-	-
Iberia Fund	EUR	-	-	-	-
India Focus Fund	USD	-	-	-	-
Italy Fund	EUR	-	-	-	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	60.542.233	-	2.926.044	1.222.032
Multi Asset Income ESG Fund	USD	-	-	4.084.663	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-
Strategic Bond Fund	USD	114.830.788	119.625.832	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	5.487.138	-
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	-
Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-

Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 10/788 berechnet.

13. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Termingeschäften, aufgegliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Futures, stellt sich zum 30. April 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Merrill Lynch	UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	108.191
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	120.123
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-	(18.258)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	96.281
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	95.587

Name des Teilfonds	Währung	Merrill Lynch	UBS
Asian Bond Fund	USD	-	2.104.870
Asian High Yield Fund	USD	-	(421.203)
China High Yield Fund	USD	-	319.982
China RMB Bond Fund	CNY	-	(734.001)
Climate Transition Bond Fund	USD	-	157.414
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(63.955)
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(41.883)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	154.006
Euro 50 Index Fund	EUR	-	316.908
Euro Bond Fund	EUR	-	617.391
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	838.825
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	(5.240.131)
Europe Equity ESG Fund	EUR	-	3.508
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	3.031.541
European High Yield Fund	EUR	-	2.271.036
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	1.180.448
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	2.899
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	26.939
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	50.773
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(30.038)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(24.727)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(21.361)
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	(17.250)
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	(9.427)
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	(6.484)
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	(1.994)
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	(1.157)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	1.347
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(5.323)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	(14.275)
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	(13.850)
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	(7.385)
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	(5.536)
Flexible Bond Fund	GBP	323.245	-
Global Bond Fund	USD	-	(276.510)
Global Corporate Bond Fund	USD	-	68.873
Global Demographics Fund	USD	-	971.893
Global Healthcare Fund	EUR	-	(18.963)
Global High Yield Fund	USD	-	18.094
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	257.642
Global Income Fund	USD	-	2.577.649
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	114.236
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	39.958
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(1.270.725)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(235.417)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	8.478.305
Global Short Duration Income Fund	USD	-	25.028
Global Thematic Opportunities Fund	USD	-	262.202
Iberia Fund	EUR	-	14.720
Italy Fund	EUR	-	104.241
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	1.255.479
Multi Asset Income ESG Fund	USD	-	174.917
Strategic Bond Fund	USD	-	(251.245)
Structured Credit Income Fund	EUR	-	(2.628)
US Dollar Bond Fund	USD	-	10.755.536
US High Yield Fund	USD	-	(2.171.466)

14. Gegenparteirisiko von Swaps

Das Gesamtrisiko aus Swaps (Zinsswaps, Inflationsswaps, Overnight Index Swaps Credit Default Swaps und Total Return Swaps), aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Swaps, stellt sich zum 30. April 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Barclays	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	1.277	19.511	(36.350)	-	-	(9.157)	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(160.820)	(14.358)	(29.208)	-	(62.245)	(61.415)	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	15.961	45	-	-	-	(1.137)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	19.919	-	-	-	29.002
Asian Bond Fund	USD	-	-	5.125	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	2.886.392	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	1.301.014	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	920	-	-	(36.370)	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	(370.521)	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	53.609	-	44.609	165.056	-	-	189.204
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	202.455	28.769	-	-	131.316
Euro Bond Fund	EUR	124.302	-	-	-	(1.058.251)	(115.172)	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	62.393	-	-	-	(420.900)	(90.845)	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	249.573	-	-	-	-	(1.214.142)	-

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Barclays	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs	HSBC
European High Yield Fund	EUR	-	-	261.111	-	-	582.939	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	15.194	-	27.146	46.782	-	25.796	53.626
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(225)	31	(519)	-	(1.848)	(547)	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	3.008	13.579	(17.623)	-	(35.117)	(1.958)	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	5.267	22.342	(28.946)	-	(60.477)	(3.509)	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(1.385)	10.926	(11.176)	-	4.188	2.319	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(2.807)	22.014	(20.551)	-	8.602	4.927	-
Flexible Bond Fund	GBP	113.546	63.594	-	-	755.960	270.274	(67.024)
Global Bond Fund	USD	(278.165)	-	(18.207)	-	-	(74.910)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	(334.181)	-	-	-	-	(744.607)	-
Global High Yield Fund	USD	(176.726)	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	354.638	-	1.276.971	5.770.811	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	82.546	(1.381.133)	-	(76.638)	(150.894)	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(1.300)	4.132	(7.998)	-	(18.428)	(19.158)	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(4.454)	845	(12.596)	3.151	2.612	8.620	3.612
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(19.273)	145	(2.309)	3	(135)	(104)	3
Global Multi Asset Income Fund	USD	(462.061)	304.790	239.821	645.328	-	99.764	718.022
Global Short Duration Income Fund	USD	(202.063)	1.470.099	441.544	-	725.912	564.589	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(31.053)	4.720	6.476	-	8.993	260.689	-
Strategic Bond Fund	USD	-	-	75.620	-	-	(128.195)	-
US Dollar Bond Fund	USD	(645.245)	-	(69.167)	-	-	(177.093)	-
US High Yield Fund	USD	(5.290.084)	-	-	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	J.P. Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto Bank	UBS	Westpac
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(153.321)	-	(17.058)	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	3.879	-	9.394	-	-	125	17.824
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	18.515	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	19.176	-	-	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	3.215.422	-	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	1.440.607	-	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	493.419	-	-	-	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	-	(385.818)	(34.593)	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(5.740)	-	15.861	-	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(91.513)	-	61.283	-	(702)	-	-
Euro Bond Fund	EUR	(650.095)	(2.066.367)	174.153	(126.657)	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	(258.234)	(1.013.810)	70.531	(84.767)	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	(965.133)	(4.007.002)	274.397	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	289.091	-	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	12.346	-	4.495	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(984)	(4.014)	249	(218)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(9.723)	(74.862)	6.584	(4.789)	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(17.676)	(128.449)	11.278	(8.202)	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	10.889	2.672	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	21.244	5.414	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(164.515)	405.852	259.809	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	(36.034)	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	(150.323)	(481.197)	(67.965)	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(843)	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	1.905.860	161.911	-	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	541.383	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	6.436	(74.451)	(60.082)	-	-	46	6.615
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	9.119	(2.294)	(82)	-	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.035	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	377.866	-	62.011	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	776.397	389.777	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	10.732	(514.519)	-	-	-	-	-
Strategic Bond Fund	USD	(696.999)	1.103.899	832.891	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	(158.801)	-	-	-	-	-	-

15. Gegenparteirisiko bei Optionen

Das Gesamtrisiko aus Optionen, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der Marktwerte erworbener und gezeichneter Optionen, stellt sich zum 30. April 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Börsengehandelt	Goldman Sachs	J.P. Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	317.336	-	-	-	50.300	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	-	(272.435)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	251.080	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-	-	(587.693)	(333.992)
European Dividend Plus Fund	EUR	-	(85.312)	(1.101)	(895)	(1.662)	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(12)	(1.078.608)	(63)	(244)	(365)	(151)	(376)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	9	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	9	-	-	-	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	(13.353)	(5.111.021)	(70.098)	(270.764)	(405.143)	(167.576)	(417.488)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(18)	606.603	(95)	(368)	(550)	(228)	(567)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	446.565	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(1.308)	17.020.419	(6.865)	(26.519)	(39.680)	(16.413)	(40.889)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	373.461	-	-	-	-	-
Multi Asset Income ESG Fund	USD	-	323.388	-	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	152.552	-	-	-	-	-

16. Gegenparteirisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Gesamtrisiko aus Devisenterminkontrakten, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten, stellt sich zum 30. April 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Global Equity Fund	USD	107.329	67.905	563.021	(47.943)	366.742	379	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(71.768)	5.467	-	(38.328)	149.623	19.703	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(8.864)	(274.707)	253.300	(166.622)	(293.946)	(174.873)	-
America Fund	USD	80.895	(39.983)	606.947	13.245	434.816	(20.778)	(1.791)
American Growth Fund	USD	233.247	97	(1.654)	(2.304)	(1.200)	(110)	-
Asia Equity ESG Fund	USD	54.787	19.038	(357)	(24.120)	(849)	(475)	(6.460)
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	-	-	-	-	(26.144)	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(10.798)	6.883	377.905	(944)	81	903	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.752	(6.833)	(224)	1.734	(34.048)	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	(36.718)	10.507	(119.786)	-	(19.488)	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	73	(34.129)	-	32.687	226.605	45.832	-
Asian Bond Fund	USD	282.242	1.309.635	(176.936)	177	(3.858.707)	540.737	-
Asian High Yield Fund	USD	110.349	(2.012)	1.005.639	911	2.578.277	(580)	(165)
Asian Special Situations Fund	USD	(644)	(8.951)	951	(21.358)	1.446	301	-
China Consumer Fund	USD	7.189	(15.247)	348.349	-	58	2.756	-
China High Yield Fund	USD	(129.943)	10.556	(38.663)	916	(37.309)	458.817	-
China Innovation Fund	USD	(34)	1.259	-	-	658	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	11.267	890.863	386.899	-	44.008	-	-
Climate Solutions Fund	USD	-	17	-	-	(49)	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	6.827	(1.439.196)	306.629	(10.273)	188.281	(45.598)	-
Emerging Asia Fund	USD	(4.131)	108	171.390	(6.050)	-	207	(2.131)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(4.329)	(11.665)	23.689	-	(2.729)	(771)	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	(7.849)	5.195	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(14.297)	2.704.032	(20.929)	815.730	(489.832)	36.607	(12.330)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(14.728)	(13.943)	(51.912)	199.079	(98.266)	19.701	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(4.054)	1.120.505	300.148	184.940	69.875	5.827	-
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	(19.396)	-	-	-	-	-	-
Emerging Markets Fund	USD	9.283	(47.734)	(7.619)	(16.498)	(6.322)	(28)	(2.871)
Euro Bond Fund	EUR	7.808	(7.152.545)	(729)	53.132	32.210	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(819)	6.074	-	-	-
Europe Equity ESG Fund	EUR	141	-	(23.978)	106	-	(44)	1.473
European Dividend Fund	EUR	1.768	8	7.483	1.685	175	1.082	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	(364)	-	36.319	2.318	3.551	-	(835)
European Growth Fund	EUR	-	-	310	939	593	347	-
European High Yield Fund	EUR	619.783	(2.501.507)	6.742	(122.456)	6.988.765	(433.767)	213
European Larger Companies Fund	EUR	127	14	(6.009)	77	-	(7)	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	41.267	(66.554)	77.175	1.754	282.276	(521)	(909)
European Smaller Companies Fund	EUR	7.718	-	(925.252)	(2.521)	-	3	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	594	(4.774)	349	(208)	(1.689)	(538)	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	181.042	(90.236)	(120.557)	(336.735)	(6.011)	(89.789)	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	217.198	(153.094)	(236.752)	(385.997)	(9.848)	(147.692)	44
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	2.189	-	361	-	456	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1.863	-	369	-	390	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	126.610	(14.538)	(917)	(209.968)	(5.302)	(70.052)	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	280.295	(27.663)	(6.661)	(657.860)	(7.400)	(142.844)	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	18.203	-	3.587	-	3.814	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	17.208	-	3.398	-	3.580	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	16.051	-	-	-	3.303	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	6.167	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	451.997	183.353	36.333	2.085	3.486.093	(31.851)	-
Future Connectivity Fund	USD	17.993	127	7.347	(166)	(140)	(31)	-

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Germany Fund	EUR	114	-	(420.981)	1.171	561	-	-
Global Bond Fund	USD	999.661	1.231.373	973.814	136.957	2.527.055	(442.235)	-
Global Consumer Brands Fund	USD	8.419	887	(3.875)	(18.324)	(12.346)	(1.519)	-
Global Corporate Bond Fund	USD	19.984	4.724.734	344.986	7.388	(1.914.931)	(53.805)	-
Global Demographics Fund	USD	(170)	25.430	113.891	1.054	(66.213)	(11.381)	-
Global Dividend Fund	USD	(78.316)	12.723.683	5.033.108	(2.611.903)	3.632.689	(14.460)	-
Global Dividend Plus Fund	USD	(895.606)	(1.069)	448.144	(35.990)	3.746	3.223	(44)
Global Equity Income ESG Fund	USD	-	-	(24.201)	-	-	-	-
Global Equity Income Fund	USD	-	-	1.060	10	-	4	-
Global Financial Services Fund	EUR	13.590	340	(224.212)	(7.403)	-	-	808
Global Focus Fund	USD	428.893	2.157	(10.395)	(10.850)	(12.001)	(5.681)	(471)
Global Healthcare Fund	EUR	7.416	(315)	25.181	2	-	110	-
Global High Yield Fund	USD	103.016	1.140.334	(27.212)	2.245	(8.289)	(662.573)	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	21.103	10	-	(11.152)	6.007	(23.214)	-
Global Income Fund	USD	2.686.260	(1.571.413)	(78.374)	558.678	5.402.593	(14.670.743)	-
Global Industrials Fund	EUR	136	386	24.394	-	-	-	74
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(41.174)	(953.517)	1.491.437	(807.353)	2.281.266	(1.454.432)	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	723	(114.742)	144.314	(91.578)	(118.904)	(102.838)	(135)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(14.126)	(12.351)	(14.935)	(3.343)	4.004	(50.319)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	4.886	2.270	1.597	(168.739)	(3.845)	(2.648)	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(418.551)	(813.426)	382.185	(199.212)	933.714	(89.786)	(253.256)
Global Short Duration Income Fund	USD	659.736	(340.675)	(1.825)	448.389	(374.890)	(9.279.014)	39
Global Technology Fund	EUR	(24.778)	203.647	112.630	5.597	(682)	255	(212.761)
India Focus Fund	USD	8	(36)	(22)	-	-	-	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	9.362	(32.202)	-	-	86.763	212	-
Japan Growth Fund	JPY	-	(36.893)	-	-	(41.448)	-	-
Japan Value Fund	JPY	(1.822.496)	(1.767.722)	-	2.790	(1.797.876)	7.545.171	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	10.981	22.940	(33.876)	(7.085)	159.590	(99.186)	-
Multi Asset Income ESG Fund	USD	(3.499)	(15.944)	(27.304)	(360.598)	7.180	-	-
Nordic Fund	SEK	(165.024)	-	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	883	-	(77.903)	(3.020)	1.879	-	(3.330)
Strategic Bond Fund	USD	(96.324)	1.289.740	175.323	1.142.299	(704.482)	(14.012.727)	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	(157.372)	-	-	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	12	-	8	-	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	51.729	118	(379)	(110)	(216)	(30)	-
US Dollar Bond Fund	USD	2.784.759	116.493	(1.744.067)	1.359	29.546.828	2.044.646	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	(124.050)	-	1.067	-	-	-
US High Yield Fund	USD	(213.552)	154.543	(518.567)	392.689	(205.174)	2.866.884	(8.586)
Water & Waste Fund	USD	106.976	(813)	58.117	-	-	(6.138)	-
World Fund	USD	(8.710)	(223.942)	(5.621)	22.523	(69.392)	(2.129)	134

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Global Equity Fund	USD	84.246	3.624	8.862.770	1.396.950	-	5.593	21.343
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(10.631)	13.478	16.425	(1.175)	-	113.255	45.944
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(150.280)	38.457	74.144	44.898	-	(90.301)	(47.503)
All China Equity ESG Fund	USD	121	6.504	-	-	-	-	-
America Fund	USD	(6.170)	840.795	6.792.588	872.230	-	(6.737)	(240.633)
American Growth Fund	USD	138	(152)	-	5.298	-	(517)	(8.845)
Asia Equity ESG Fund	USD	(214.624)	(12.823)	(178.512)	984.562	-	(118.560)	(49.495)
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	22.339	(18.662)	45.873	-	-	(352)	(520)
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(20.570)	59.977	(42.869)	299	-	(50.851)	1.097
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(338)	(44.365)	3.308	(2.206)	-	56.588	189
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	(37.224)	652.684	(39.918)	-	-	(49.995)	(3.075)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(74.446)	(654.649)	(38.782)	(17.583)	-	64.523	(1.451)
Asian Bond Fund	USD	3.713.035	(26.138)	359.520	(12.418)	-	3.438.715	(24.006)
Asian High Yield Fund	USD	6.960	(249.635)	3.107.590	(30)	6.334	125.637	(52.992)
Asian Special Situations Fund	USD	(237.395)	(13.055)	463.750	673.849	-	(184.771)	(15.953)
China A Shares Fund	USD	9	763	-	-	-	-	-
China Consumer Fund	USD	(962)	77	-	251	-	(7.324)	-
China High Yield Fund	USD	1.511.226	(120.611)	825.468	(2.017)	81.854	12	(6.596)
China Innovation Fund	USD	1.272	105.493	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	(1.469.585)	(1.773.967)	(762.764)	-	-	(598.641)	-
Climate Solutions Fund	USD	11	1.064	-	-	-	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	47.763	637.576	(2.942.025)	6.386.161	-	1.225	(89.008)
Emerging Asia Fund	USD	(22.861)	(648)	(35.011)	16	-	(25.523)	(1.695)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	(205)	-	-	-	-	20
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(6.114)	790.234	-	-	-	(17.906)
Emerging Market Debt Fund	USD	451.134	(1.816.648)	2.234.399	(4.064)	-	(2.533)	167.034
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	98.958	(247.492)	(102.275)	(32.963)	-	(17.751)	96.402
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	190.622	(165.945)	(7.721)	(31.689)	-	7.695	46.377
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	-	-	-	-	-	-	639.327
Emerging Markets Fund	USD	(193.736)	29.749	611.431	(978)	-	(104.179)	(17.621)
Euro Bond Fund	EUR	-	-	2.518.336	158	-	(1.596.546)	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(24.273)	-	-	-	-
Europe Equity ESG Fund	EUR	(2.257)	-	1.375	28	-	1.116	(425)
European Dividend Fund	EUR	28.070	-	9.220	232	-	6.799	(650.827)
European Dynamic Growth Fund	EUR	68.195	394	(2.628.764)	1.488	-	50.538	(1.864.562)
European Growth Fund	EUR	-	167	7.498	290	-	6.979	(476.602)
European High Yield Fund	EUR	(420.156)	41.059.190	109.052	(260.241)	-	615.084	(1.693)
European Larger Companies Fund	EUR	(127)	2	94	3	-	-	(62)

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
European Multi Asset Income Fund	EUR	(472.436)	1.770.909	(115.861)	(3.279)	-	89.673	29.772
European Smaller Companies Fund	EUR	(376.260)	-	207.408	859	-	8.200	1.308
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(4.572)	(1.756)	4.625	(95)	-	(2.995)	15
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(16.563)	(268.171)	124.358	(7.030)	-	(64.716)	563
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(27.176)	(441.224)	195.846	(12.674)	-	(113.322)	249
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(2.051)
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(1.568)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(11.013)	(216.024)	18.087	(6.626)	-	(3.810)	(126.231)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(115.365)	(435.408)	49.177	(14.133)	-	(12.705)	(340.359)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(19.110)
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(18.138)
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	(11.014)
Flexible Bond Fund	GBP	(40.998)	8.603	(473.392)	237.654	-	11.819	(419.406)
Future Connectivity Fund	USD	223	1.260	7.461	210	-	(1.159)	(571)
Germany Fund	EUR	-	179	(17.163)	156	-	17.806	2.075
Global Bond Fund	USD	59.868	80.869	6.565.388	(1.022.087)	-	(5.640)	(178.247)
Global Consumer Brands Fund	USD	(25.434)	1.470	(39.859)	922.211	-	93	(107.027)
Global Corporate Bond Fund	USD	92.159	16.058	509.567	(72.275)	-	100.465	(44.267)
Global Demographics Fund	USD	(94.403)	3.483	5.412.539	2.002.830	-	(20.119)	(546.990)
Global Dividend Fund	USD	317	624.150	4.881.228	(3.477.053)	-	(664.042)	(3.396.772)
Global Dividend Plus Fund	USD	(3)	(73.551)	86.396	(272.332)	-	26.581	(150.939)
Global Equity Income ESG Fund	USD	-	-	3.175.765	-	-	-	(19.061)
Global Equity Income Fund	USD	(7)	-	1.518	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	(30.096)	24.667	(203)	(4)	-	22.823	11.996
Global Focus Fund	USD	(39.102)	(1.805)	1.658.319	40.369	-	(46.877)	(54.855)
Global Healthcare Fund	EUR	-	(32)	431	-	-	(1.187)	-
Global High Yield Fund	USD	6.527	581.293	778.805	(45.853)	-	(675)	(12.737)
Global Hybrids Bond Fund	USD	(1.225)	41.037	(698.214)	-	-	100.182	(1.755)
Global Income Fund	USD	(53.975.827)	983.589	12.278.238	216.196	-	14.051	(22.952)
Global Industrials Fund	EUR	(218)	775	-	(12)	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(308.564)	(1.357.443)	3.160.325	104.288	-	(357.538)	(67.154)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(202.372)	(174.718)	49.470	26.104	-	(38.688)	(10.409)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(184.310)	(47.256)	636	29.428	-	(5.383)	3.723
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(334)	(49.770)	738	(130.573)	-	(75.544)	65
Global Multi Asset Income Fund	USD	(1.808.413)	6.042.378	(4.070.471)	(111.968)	-	3.548.618	(827.789)
Global Short Duration Income Fund	USD	38.364	(29.029.850)	9.078.989	(561.836)	-	19.308.089	(26.896)
Global Technology Fund	EUR	(219.702)	349	7.388.190	(12.556)	-	(1.262.046)	4.124.643
India Focus Fund	USD	(912)	7	-	-	-	451	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	-	-	1.077.934	311.159	-	9.419	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	717.674	(30.168)	-	-	14.629
Japan Value Fund	JPY	-	-	46.058.675	1.434.471	-	1.782	417.749
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	3.625	(213.692)	(27.609)	(66.609)	-	(1.426)	8.288
Multi Asset Income ESG Fund	USD	43.046	-	3.402	-	-	(12.285)	27.664
Nordic Fund	SEK	157.905	118.618	(4.683.668)	16.278	-	-	(907.137)
Pacific Fund	USD	(5.075)	(10.434)	(134.728)	-	-	(56.000)	-
Strategic Bond Fund	USD	893.419	(7.444.182)	3.365.162	(988.396)	-	7.137.715	(170.965)
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	1.000	-	-	-	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	6	-	-	971	-	(157)	(2.103)
US Dollar Bond Fund	USD	10.400.842	(17.624.936)	706.875	(234.134)	-	(2.211.546)	(94.595)
US Dollar Cash Fund	USD	4.527.093	-	-	10.706	-	-	-
US High Yield Fund	USD	31.780	(1.359.876)	25.446.447	-	-	(317.474)	(146.690)
Water & Waste Fund	USD	(416)	1.122	1.454.663	988.248	-	-	15.220
World Fund	USD	(10.257)	-	6.917.489	1.030.620	-	(71.651)	(220.744)

Name des Teilfonds	Währung	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	4.092.528	(143.452)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	52.610	(48.669)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	126.744	121.749
America Fund	USD	20.522	7.018
American Growth Fund	USD	62.726	427
Asia Equity ESG Fund	USD	12.275	(5.743)
Asia Pacific Dividend Fund	USD	(10.576)	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(31.126)	(46.009)
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(65.171)	(48.203)
Asian Bond Fund	USD	15.397	(14.937)
Asian High Yield Fund	USD	(1.665)	(47.258)
Asian Special Situations Fund	USD	-	(2.080)
China High Yield Fund	USD	54.864	(16.725)
China RMB Bond Fund	CNY	-	(741.080)
Climate Transition Bond Fund	USD	4.569	(220.232)
Emerging Asia Fund	USD	-	(235)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(791)	(32)
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	950.820	923
Emerging Market Debt Fund	USD	55.398	10.355
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(587)	1.942
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.191.565	(9.940)
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	5.027	-
Emerging Markets Fund	USD	-	(25.078)
Euro Bond Fund	EUR	(18.634)	2.213.437

Name des Teilfonds	Währung	State Street	UBS
Europe Equity ESG Fund	EUR	-	(22.302)
European Dividend Fund	EUR	(199)	(82.031)
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	(983.614)
European Growth Fund	EUR	-	(62.194)
European High Yield Fund	EUR	49.057	1.039
European Larger Companies Fund	EUR	-	(824)
European Multi Asset Income Fund	EUR	15.764	(71.258)
European Smaller Companies Fund	EUR	(5.131)	(389.241)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	605	5.677
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	30.572	136.777
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	47.261	232.942
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	22.486	12.829
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	48.457	(3.333)
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	400	-
Flexible Bond Fund	GBP	(7.156)	47.173
Future Connectivity Fund	USD	(355)	-
Global Bond Fund	USD	(481.317)	10.705.337
Global Consumer Brands Fund	USD	(36.120)	(6)
Global Corporate Bond Fund	USD	652.766	(243.291)
Global Demographics Fund	USD	(314.448)	(122.098)
Global Dividend Fund	USD	(9.652.120)	17.118.843
Global Dividend Plus Fund	USD	(835.346)	(1.113)
Global Equity Income Fund	USD	-	6
Global Financial Services Fund	EUR	-	(10.046)
Global Focus Fund	USD	(54.167)	-
Global Healthcare Fund	EUR	-	(1.874)
Global High Yield Fund	USD	751.824	(42.853)
Global Hybrids Bond Fund	USD	56.787	-
Global Income Fund	USD	(1.245.703)	2.762.302
Global Industrials Fund	EUR	(59)	(2.489)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2.225.104	6.543.252
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	57.730	38.162
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	2.376	14.392
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	626	22.594
Global Multi Asset Income Fund	USD	(91.153)	2.270.942
Global Short Duration Income Fund	USD	(13.698)	38.892
Global Technology Fund	EUR	(388)	(348.572)
Japan Equity ESG Fund	JPY	(31.799.635)	-
Japan Value Fund	JPY	(482.734.617)	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(70.567)	(26.735)
Multi Asset Income ESG Fund	USD	(7.711)	(71.407)
Nordic Fund	SEK	-	(4.930)
Pacific Fund	USD	(2.762)	-
Strategic Bond Fund	USD	2.385.114	4.227.490
Sustainable US Equity Fund	USD	2.825	14
US Dollar Bond Fund	USD	1.051.402	(306.386)
US Dollar Cash Fund	USD	971.932	-
US High Yield Fund	USD	639.502	-
World Fund	USD	(504.924)	19.540

17. Engagement in Differenzkontrakten von Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Differenzkontrakten, aufgegliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Differenzkontrakten, stellt sich zum 30. April 2025 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan	Morgan Stanley	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(414.001)	(3.550.459)	(9.375.611)	4.304.907	(798.198)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(5.791)	(36.355)	(42.815)	44.080	(74.319)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	16.640	-	89.409	-	(462)
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	(11.461)
China Consumer Fund	USD	(394.708)	-	-	-	5.738.690
China Innovation Fund	USD	-	33.922	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	5.239	-	15.090	6.687	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	62	-	720	-	184.863
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	11.423	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	6.796	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	45.577	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	73.778	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	60.706	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	52.386	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	42.255	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	23.008	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	15.664	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	(374.309)	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	69.145	-	798.102	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	17.974	(16.751)	(43.152)	20.311	(1.041)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(200)	-	(51)	-	2.905
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	11.572	-	172.313	-	(68.064)
Global Multi Asset Income Fund	USD	6.772	-	62.926	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	53.830	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	3.753
UK Special Situations Fund	GBP	(19.181)	175.891	840.157	(8.383)	(22.675)

18. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsgesellschaft eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR") auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern zu Sätzen erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip des freien Kapitalverkehrs innerhalb der EU die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und des EWR gegenüber Ländern genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen der jeweiligen Rechtsprechung der einzelnen Länder bzw. den dort üblichen rechtlichen Verfahrensweisen. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 wurden keine Rückforderungen gestellt. Die Quellensteuerrückforderungen werden in der Aufstellung des Nettovermögens bei den Dividenden- und Zinsforderungen in den Bilanzen ausgewiesen.

19. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Geschäftsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über den Anteilsbestand der einzelnen Teilfonds zu erhalten, in die Sie investieren. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

20. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. April 2025 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs verwendet wird. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international auch als chinesischer Yuan (CNY) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als „CNH" bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zur Bestimmung des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet und ist im gesamten Bericht als Basiswährung des China RMB Bond Fund zu verstehen.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,563111	Norwegische Krone (NOK)	10,3917
Brasilianischer Real (BRL)	5,6609	Peruanischer Sol (PEN)	3,6718
Kanadischer Dollar (CAD)	1,38095	Philippinischer Peso (PHP)	55,855
Chilenischer Peso (CLP)	954,025	Polnischer Zloty (PLN)	3,77225
Chinesischer Renminbi (CNY)	7,2721	Pfund Sterling (GBP)	0,749541
Kolumbianischer Peso (COP)	4.219,285	Katar-Riyal (QAR)	3,641
Tschechische Krone (CZK)	21,97085	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4,38685
Dänische Krone (DKK)	6,57655	Russischer Rubel (RUB)	81,75
Euro (EUR)	0,881213	Saudi-Riyal (SAR)	3,75095
Hongkong-Dollar (HKD)	7,7549	Serbischer Dinar (RSD)	103,26
Ungarischer Forint (HUF)	356,2302	Singapur-Dollar (SGD)	1,30585
Indische Rupie (INR)	84,48375	Südafrikanischer Rand (ZAR)	18,5875
Indonesische Rupiah (IDR)	16.600	Sri Lankische Rupie (LKR)	299,475
Israelischer Schekel (ILS)	3,6433	Schwedische Krone (SEK)	9,6581
Japanischer Yen (JPY)	142,655	Schweizer Franken (CHF)	0,8231
Koreanischer Won (KRW)	1.421,5	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	31,983
Kuwaitischer Dinar (KWD)	0,30645	Thailändischer Baht (THB)	33,405
Malaysischer Ringgit (MYR)	4,315	Türkische Lira (TRY)	38,466
Mexikanischer Peso (MXN)	19,5965	VAE-Dirham (AED)	3,67305
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,685772	Uruguayischer Peso (UYU)	42,015
Nigerianischer Naira (NGN)	1.602,67	Vietnamesischer Dong (VND)	26.005

21. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgenden Anteilsklassen wurden nach dem am 30. April 2025 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Asian High Yield Fund	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	25/06/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	25/06/2025
Climate Transition Bond Fund	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	28/05/2025
Euro Bond Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	11/06/2025
	A-MCDIST(G)-Anteile (USD) (abgesichert)	11/06/2025
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	11/06/2025
European Smaller Companies Fund	Y-ACC-Anteile (CHF) (abgesichert)	11/06/2025
Global Dividend Plus Fund	A-MCDIST(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	25/06/2025
	A-ACC-Anteile (HKD)	25/06/2025
	A-MCDIST(G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	25/06/2025

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Global Equity Income ESG Fund	I-ACC-Anteile (NOK) (abgesichert)	11/06/2025
Global High Yield Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11/06/2025
	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	11/06/2025
Global Multi Asset Dynamic Fund	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	28/05/2025
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	28/05/2025
	B-ACC-Anteile (USD)	28/05/2025
Japan Value Fund	A2-Anteile (JPY)	16/05/2025

Die folgende Anteilsklasse wurde nach dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Japan Value Fund	A-Anteile (JPY)	16/05/2025

Am 19. Mai 2025 wurde der Japan Value Fund - Anteilsklasse A-JPY auf den Japan Value Fund - Anteilsklasse A2-JPY verschmolzen. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Bekanntmachung vom 17. April 2025, die unter https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates abrufbar ist.

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
BP 1173
L-1011 Luxemburg
Tel.: +352 451 451
www.deloitte.lu

An die Anteilinhaber von
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg

BERICHT DES *REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE*

Testat

Wir haben den Jahresabschluss von Fidelity Funds (die „Gesellschaft") und aller ihrer Teilfonds einschließlich derAufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jeder ihrer Teilfonds zum 30. April 2025 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage des Testats

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und mit internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, kurz: „ISA") in der durch die *Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)* in Luxemburg umgesetzten Fassung durchgeführt. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung, werden im Abschnitt „Pflichten des *Réviseur d'Entreprises Agréé* bei der Prüfung des Jahresabschlusses" unseres Berichts genauer beschrieben. In Übereinstimmung mit dem von der CSSF für Luxemburg angenommenen Ethikkodex für Wirtschaftsprüfer des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex) und den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen sind wir vom Fonds unabhängig und haben unsere anderen ethischen Pflichten aus diesen ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Ansicht, dass die erlangten Prüfungsnachweise eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testats bilden.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé*.

Unser Testat des Jahresabschlusses bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, dies offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

Société à responsabilité limitée au capital de 360.000 €
RCS Luxembourg B 67.895
Niederlassungserlaubnis 10022179

© Deloitte Audit, SARL

Deloitte.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist dafür verantwortlich, dass der Abschluss gemäß den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt und in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise dargestellt wird, sowie für solche internen Kontrollmaßnahmen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats des SICAV erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu gewährleisten, der frei von wesentlichen Fehlinformationen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV zur Fortführung des Geschäftsbetriebs verantwortlich; er legt, soweit zutreffend, alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und der Anwendung der Fortführungsgrundsätze der Rechnungslegung offen, es sei denn, der Verwaltungsrat der SICAV beabsichtigt, entweder die SICAV aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative außer dies zu tun.

Verantwortung des *„Réviseur d'Entreprises Agréé"* für die Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben infolge von Betrug oder Irrtum ist, und einen Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé herauszugeben, der unser Testat enthält. Als angemessene Sicherheit gilt ein hohes Maß an Sicherheit, es ist jedoch keine Garantie, dass eine gemäß Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie in Luxemburg durch die CSSF übernommen wurden, durchgeführte Prüfung in jedem Fall eine wesentliche unzutreffende Angabe aufdeckt, wenn sie vorliegt. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in der Summe nach billigem Ermessen erwarten lassen, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA lassen wir bei der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen und eine professionelle Skepsis walten. Außerdem:

- ermitteln und bewerten wir das Risiko wesentlicher unzutreffender Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, entwickeln Prüfungsverfahren, die auf diese Risiken eingehen, und wenden sie an und holen Prüfungsnachweise ein, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine wesentliche unzutreffende Angabe infolge eines Betrugs nicht zu entdecken, ist höher als bei einem Irrtum, denn ein Betrug beinhaltet unter Umständen Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung der internen Kontrolle.
- Wir erlangen ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmechanismen, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, um eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrollmechanismen der SICAV abzugeben.
- Wir bewerten die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und damit zusammenhängenden Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung der Bilanzierungsgrundlagen zur Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der SICAV und bestimmen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Möglichkeit der Unternehmensfortführung der SICAV aufkommen lassen. Kommen wir zu dem Schluss, dass erhebliche Zweifel bestehen, so müssen wir in unserem Bericht des *Réviseur d'Entreprises Agréé* auf die damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss hinweisen oder unseren Bestätigungsvermerk abändern, falls solche Angaben unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum unseres Berichts des *Réviseur d'Entreprises Agréé* erlangt wurden. Künftige Ereignisse und Umstände können jedoch dazu führen, dass die SICAV nicht mehr als Unternehmen fortgeführt wird.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung zuständigen Stellen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, *Cabinet de révision agréé*

Laurent Fedrigo, *Réviseur d'entreprises agréé*
Partner

29. Juli 2025

Globales Marktrisiko

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Ansatz zur Bestimmung des weltweiten Marktrisikos der Gesellschaft zu übernehmen, ausgenommen davon sind die nachfolgenden Teilfonds:

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 war die Gesellschaft dem weltweiten Marktrisiko folgendermaßen ausgesetzt:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das globale Risiko	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Niedrigste Nutzung des VaR-Limits	Höchste Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der im Geschäftsjahr erreichten Hebelwirkung
Global Multi Asset Defensive Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8 %	21,70 %	40,05 %	30,34 %	204,45 %
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20 %	12,94 %	26,79 %	19,57 %	530,64 %
Emerging Market Total Return Debt Fund	Relativer VaR	Monte Carlo-Simulation	50 % JP Morgan GBI-EM Global Diversified Composite 25 % JP Morgan CEMBI Broad Diversified 25 % JP Morgan EMBI Global	150 %	53,76 %	78,02 %	65,47 %	162,73 %
Flexible Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10 %	22,07 %	41,45 %	26,97 %	300,33 %
Strategic Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10 %	15,65 %	25,95 %	20,19 %	220,61 %
Structured Credit Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20 %	1,99 %	3,81 %	2,58 %	39,97 %
Absolute Return Global Equity Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	9,5 %	30,71 %	40,20 %	36,67 %	199,52 %
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10 %	0,10 %	24,74 %	14,00 %	198,81 %
Absolute Return Multi Strategy Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20 %	4,12 %	14,20 %	8,88 %	381,82 %

Für den oben genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko mittels der VaR-Berechnungsmethode täglich berechnet und überwacht.

Monte Carlo-Simulation 5000 Simulationen, 99 % Konfidenz, Haltedauer 20 Tage.

EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreibt eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen, um ihr Anlageziel zu erreichen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2025 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD), Total Return Swaps (TRS) und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Die zehn wichtigsten Gegenparteien für Wertpapierleihgeschäfte werden in Erläuterung 6 und für CFD in Erläuterung 17 ausgewiesen.

Wie aus Erläuterung 6 hervorgeht, wurden am 30. April 2025 Sicherheiten nur von Sicherungsgebern für Wertpapierleihgeschäfte (Regierungen und internationale Institutionen) gehalten.

Die folgenden Vermögenswerte waren am 30. April 2025 in Wertpapierfinanzierungsgeschäfte eingebunden

Der Einsatz der Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil des Nettovermögens, nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte, belief sich zum 30. April 2025 auf:

Welche Vermögenswerte in Wertpapierleihgeschäfte eingebunden waren, wird in Erläuterung 6 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Absolute Return Global Equity Fund	USD	37.203.964	4,58	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	685.104	0,61	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	106.511	0,20	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	11.461	0,00	-	-
China Consumer Fund	USD	6.814.528	0,23	-	-
China Innovation Fund	USD	190.072	0,14	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	27.016	0,29	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	185.645	0,05	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	11.423	0,04	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	6.796	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	45.577	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	73.778	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	60.706	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	52.386	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	42.255	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	23.008	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	15.664	0,01	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return	% des Nettovermögens
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	0	0,00	-	-
Global Dividend Fund	USD	374.309	0,00	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	867.247	0,12	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	199.965	0,21	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.501	0,00	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	251.949	0,24	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	100.178	0,00	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	53.829	0,04	-	-
Pacific Fund	USD	3.753	0,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	1.309.848	1,41	-	-

Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Am 30. April 2025 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	10.588.948
		2	Frankreich	3.370.210
		3	Schweiz	1.682.016
		4	Japan	1.611.828
		5	Niederlande	316.915
		6	USA	309.756
		7	Deutschland	87.561
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	108.426
		2	Frankreich	34.509
		3	Schweiz	17.223
		4	Japan	16.504
		5	Niederlande	3.245
		6	USA	3.172
		7	Deutschland	897
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	1	Frankreich	75.430
		2	Vereinigtes Königreich	75.429
		3	Japan	75.427
		4	Deutschland	37.866
		5	Niederlande	5.237
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Frankreich	77.789
		2	Vereinigtes Königreich	43.774
		3	USA	20.145
		4	Japan	15.269
		5	Niederlande	8.055
		6	Deutschland	7.253
		7	Schweiz	2.220
Asian Bond Fund	USD	1	Frankreich	8.200.009
		2	Vereinigtes Königreich	4.064.158
		3	USA	1.540.237
		4	Japan	1.503.151
		5	Deutschland	809.893
		6	Niederlande	201.114
Asian Smaller Companies Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.756.411
		2	USA	2.276.249
		3	Niederlande	2.176.508
		4	Frankreich	1.913.144
		5	Schweiz	769.031
		6	Japan	700.237
		7	Deutschland	40.033
Australian Diversified Equity Fund	AUD	1	Niederlande	572.258
		2	Frankreich	415.739
		3	Vereinigtes Königreich	23.575
		4	Japan	6.998
China Consumer Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	6.738.369
		2	Niederlande	6.417.910
		3	Frankreich	6.346.058
		4	Schweiz	3.900.617
		5	Japan	3.692.849
		6	Deutschland	203.054
		7	USA	4
China Focus Fund	USD	1	Niederlande	3.411.027
		2	Frankreich	2.934.983
		3	USA	1.897.593
		4	Vereinigtes Königreich	1.093.299
		5	Schweiz	1.058.596
		6	Japan	754.554
		7	Deutschland	55.107
China Innovation Fund	USD	1	Schweiz	9.213
		2	Frankreich	5.237
		3	Japan	3.833
		4	Niederlande	1.736
		5	Vereinigtes Königreich	1.188
		6	Deutschland	480
		7	USA	0

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Emerging Asia Fund	USD	1	Niederlande	107.920
		2	Frankreich	78.403
		3	Vereinigtes Königreich	4.446
		4	Japan	1.320
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Frankreich	1.361.378
		2	Deutschland	1.151.608
		3	Japan	837.627
		4	USA	28
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	112.072
		2	Frankreich	112.070
		3	Japan	112.066
		4	Deutschland	56.259
		5	Niederlande	7.781
Emerging Market Debt Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.813.141
		2	Frankreich	2.813.140
		3	Niederlande	1.567.608
		4	Deutschland	1.514.583
		5	Japan	1.338.419
Emerging Markets Fund	USD	1	Frankreich	7.250.229
		2	Deutschland	6.133.065
		3	Japan	4.752.861
		4	USA	876.009
Euro 50 Index Fund	EUR	1	USA	4.866.021
		2	Japan	1.621.971
Europe Equity ESG Fund	EUR	1	USA	3.408.928
		2	Japan	1.482.161
		3	Schweiz	831.280
		4	Frankreich	472.569
		5	Niederlande	156.625
		6	Vereinigtes Königreich	107.207
		7	Deutschland	43.274
European Dynamic Growth Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	19.607.533
		2	Japan	6.535.815
European High Yield Fund	EUR	1	Frankreich	13.131.292
		2	Vereinigtes Königreich	9.998.079
		3	Japan	5.657.381
		4	USA	2.915.893
		5	Deutschland	2.839.321
		6	Kanada	1.910.865
		7	Niederlande	392.474
European Multi Asset Income Fund	EUR	1	Frankreich	598.811
		2	Vereinigtes Königreich	460.163
		3	Japan	258.596
		4	USA	134.960
		5	Deutschland	129.785
		6	Kanada	84.559
		7	Niederlande	17.940
European Smaller Companies ESG Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	731.833
		2	Japan	243.943
European Smaller Companies Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	22.127.765
		2	Japan	8.484.133
		3	USA	5.199.243
		4	Frankreich	3.920.104
		5	Niederlande	3.799.131
		6	Schweiz	1.988.122
		7	Deutschland	103.496
FIRST All Country World Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.616.934
		2	Japan	1.016.444
		3	Frankreich	334.866
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	4.201
		2	USA	2.592
		3	Japan	1.593
		4	Frankreich	739
		5	Niederlande	706
		6	Schweiz	525
		7	Deutschland	27
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	60.780
		2	Frankreich	49.039
		3	USA	42.421
		4	Japan	15.069
		5	Schweiz	6.899
		6	Niederlande	1.447
		7	Deutschland	892
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	374.434
		2	USA	297.324
		3	Japan	125.086
		4	Frankreich	103.111
		5	Schweiz	59.156
		6	Niederlande	11.615
		7	Deutschland	3.956
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	482.780
		2	USA	404.689

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
		3	Japan	182.657
		4	Schweiz	94.984
		5	Frankreich	65.735
		6	Niederlande	18.237
		7	Deutschland	4.945
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	397.391
		2	USA	333.109
		3	Japan	150.349
		4	Schweiz	78.184
		5	Frankreich	54.110
		6	Niederlande	15.012
		7	Deutschland	4.070
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	343.356
		2	USA	287.815
		3	Japan	129.906
		4	Schweiz	67.553
		5	Frankreich	46.752
		6	Niederlande	12.970
		7	Deutschland	3.517
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	277.283
		2	USA	232.429
		3	Japan	104.907
		4	Schweiz	54.554
		5	Frankreich	37.755
		6	Niederlande	10.475
		7	Deutschland	2.840
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	151.558
		2	USA	127.041
		3	Japan	57.341
		4	Schweiz	29.819
		5	Frankreich	20.637
		6	Niederlande	5.725
		7	Deutschland	1.552
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	104.279
		2	USA	87.411
		3	Japan	39.452
		4	Schweiz	20.514
		5	Frankreich	14.198
		6	Niederlande	3.939
		7	Deutschland	1.068
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	14.186
		2	USA	11.849
		3	Japan	5.982
		4	Schweiz	5.968
		5	Frankreich	5.501
		6	Niederlande	2.842
		7	Deutschland	311
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	8.247
		2	USA	6.891
		3	Japan	3.476
		4	Schweiz	3.472
		5	Frankreich	3.208
		6	Niederlande	1.661
		7	Deutschland	181
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	1	Frankreich	29.960
		2	Vereinigtes Königreich	14.847
		3	USA	8.736
		4	Japan	869
		5	Deutschland	436
		6	Niederlande	60
		7	Schweiz	0
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	144.326
		2	Frankreich	138.929
		3	Japan	76.607
		4	USA	64.920
		5	Deutschland	28.067
		6	Schweiz	21.686
		7	Niederlande	14.469
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	101.402
		2	USA	84.687
		3	Schweiz	42.797
		4	Japan	42.789
		5	Frankreich	39.466
		6	Niederlande	20.399
		7	Deutschland	2.228
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	98.296
		2	USA	82.186
		3	Schweiz	41.582
		4	Japan	41.550
		5	Frankreich	38.285
		6	Niederlande	19.801
		7	Deutschland	2.165

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	52.492
		2	USA	43.937
		3	Schweiz	22.211
		4	Japan	22.176
		5	Frankreich	20.518
		6	Niederlande	10.654
		7	Deutschland	1.156
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	39.323
		2	USA	32.868
		3	Schweiz	16.623
		4	Japan	16.616
		5	Frankreich	15.305
		6	Niederlande	7.911
		7	Deutschland	865
Future Connectivity Fund	USD	1	Schweiz	1.195.501
		2	Frankreich	679.622
		3	Japan	497.422
		4	Niederlande	225.249
		5	Vereinigtes Königreich	154.180
		6	Deutschland	62.234
		7	USA	1
Germany Fund	EUR	1	USA	12.953.924
		2	Japan	4.317.877
Global Consumer Brands Fund	USD	1	Schweiz	91.496
		2	Frankreich	52.014
		3	Japan	38.070
		4	Niederlande	17.239
		5	Vereinigtes Königreich	11.800
		6	Deutschland	4.763
		7	USA	0
Global Dividend Fund	USD	1	Niederlande	79.986.523
		2	Frankreich	62.967.873
		3	Vereinigtes Königreich	38.257.470
		4	Japan	14.896.858
		5	Schweiz	924.539
		6	Deutschland	48.129
		7	USA	1
Global Focus Fund	USD	1	Schweiz	1.052.104
		2	Frankreich	598.104
		3	Japan	437.758
		4	Niederlande	198.231
		5	Vereinigtes Königreich	135.686
		6	Deutschland	54.769
		7	USA	1
Global Healthcare Fund	EUR	1	Schweiz	2.901.612
		2	Frankreich	1.649.518
		3	Japan	1.207.299
		4	Niederlande	546.704
		5	Vereinigtes Königreich	374.211
		6	Deutschland	151.049
		7	USA	3
Global High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	947.499
		2	Frankreich	947.497
		3	Japan	499.768
		4	Deutschland	435.403
		5	Niederlande	357.592
		6	USA	78.021
Global Income Fund	USD	1	Frankreich	5.912.937
		2	Vereinigtes Königreich	5.538.024
		3	Japan	3.840.258
		4	Deutschland	2.897.961
		5	Niederlande	1.964.278
Global Industrials Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	7.031.656
		2	Japan	2.176.520
		3	Frankreich	469.859
		4	Niederlande	220.528
		5	USA	19.902
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	145.659
		2	USA	82.759
		3	Frankreich	55.544
		4	Japan	43.635
		5	Schweiz	19.777
		6	Niederlande	7.218
		7	Deutschland	1.439
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1	USA	109.785
		2	Vereinigtes Königreich	100.931
		3	Frankreich	95.601
		4	Japan	80.129
		5	Niederlande	62.640
		6	Schweiz	52.514
		7	Deutschland	22.193
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	165.236

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
		2	Japan	84.780
		3	Frankreich	60.441
		4	Deutschland	18.645
		5	USA	3.542
		6	Niederlande	2.579
		7	Kanada	1.318
Global Multi Asset Income Fund	USD	1	Frankreich	6.399.079
		2	Vereinigtes Königreich	4.937.545
		3	Niederlande	3.419.740
		4	Japan	2.954.811
		5	Deutschland	1.180.693
		6	USA	602.029
		7	Kanada	327.024
		8	Schweiz	37.644
Global Short Duration Income Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.165.827
		2	Frankreich	2.165.755
		3	USA	1.274.462
		4	Japan	126.820
		5	Deutschland	63.666
		6	Niederlande	8.805
Global Technology Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	258.155.360
		2	Frankreich	85.277.466
		3	USA	24.499.587
		4	Schweiz	17.116.978
		5	Japan	11.356.874
		6	Niederlande	5.419.907
		7	Deutschland	891.057
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	2.016.373
		2	Frankreich	1.322.130
		3	Schweiz	1.032.890
		4	Japan	463.817
		5	Niederlande	461.403
		6	USA	179.271
		7	Deutschland	53.769
Greater China Fund II	USD	1	Niederlande	2.422.349
		2	Frankreich	1.955.393
		3	Vereinigtes Königreich	718.464
		4	Japan	29.621
		5	USA	25.096
Greater China Fund	USD	1	USA	256.230
		2	Niederlande	216.706
		3	Frankreich	215.642
		4	Vereinigtes Königreich	193.045
		5	Japan	2.650
Iberia Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	2.337.104
		2	Japan	1.381.297
		3	Schweiz	1.293.877
		4	USA	1.116.933
		5	Frankreich	1.013.254
		6	Niederlande	243.795
		7	Deutschland	67.355
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	1	Frankreich	402.074
		2	Deutschland	340.120
		3	Japan	247.388
		4	USA	8
Institutional Global Focus Fund	USD	1	Schweiz	330.840
		2	Frankreich	188.077
		3	Japan	137.656
		4	Niederlande	62.335
		5	Vereinigtes Königreich	42.667
		6	Deutschland	17.223
		7	USA	0
Italy Fund	EUR	1	Schweiz	2.813.409
		2	Vereinigtes Königreich	2.703.876
		3	Frankreich	2.192.734
		4	Niederlande	1.346.823
		5	Japan	1.228.011
		6	USA	838.156
		7	Deutschland	146.457
Japan Equity ESG Fund	JPY	1	USA	279.203.260
		2	Niederlande	260.021.456
		3	Frankreich	219.823.086
		4	Schweiz	71.635.428
		5	Japan	32.820.530
		6	Vereinigtes Königreich	19.394.307
		7	Deutschland	3.729.120
Japan Growth Fund	JPY	1	Schweiz	21.446.859
		2	Frankreich	12.192.179
		3	Japan	8.923.583
		4	Niederlande	4.040.887
		5	Vereinigtes Königreich	2.765.929
		6	Deutschland	1.116.457

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
		7	USA	19
Japan Value Fund	JPY	1	USA	2.223.241.647
		2	Niederlande	310.262.413
		3	Frankreich	249.140.174
		4	Schweiz	54.957.625
		5	Japan	26.534.030
		6	Vereinigtes Königreich	19.442.585
		7	Deutschland	2.860.925
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	1	Frankreich	143.326
		2	Vereinigtes Königreich	131.254
		3	Japan	85.461
		4	Deutschland	42.900
		5	USA	29.403
		6	Kanada	7.363
		7	Niederlande	5.933
Multi Asset Income ESG Fund	USD	1	Frankreich	133.848
		2	Vereinigtes Königreich	9.162
		3	Japan	9.162
		4	Deutschland	4.599
		5	Niederlande	636
Nordic Fund	SEK	1	Vereinigtes Königreich	40.744.231
		2	Japan	15.023.647
		3	Frankreich	10.828.541
		4	Schweiz	9.715.080
		5	Niederlande	5.951.200
		6	Deutschland	505.737
		7	USA	274.060
Pacific Fund	USD	1	Niederlande	2.514.268
		2	Frankreich	2.336.619
		3	Vereinigtes Königreich	1.295.405
		4	USA	999.161
		5	Japan	828.055
		6	Schweiz	789.813
		7	Deutschland	41.115
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1	USA	3.647.924
		2	Japan	2.406.512
		3	Schweiz	1.706.333
		4	Vereinigtes Königreich	1.665.405
		5	Frankreich	1.541.723
		6	Niederlande	1.108.434
		7	Deutschland	88.826
Switzerland Fund	CHF	1	USA	15.881.946
		2	Japan	7.273.491
		3	Vereinigtes Königreich	4.401.781
		4	Schweiz	1.373.327
		5	Frankreich	780.713
		6	Niederlande	258.754
		7	Deutschland	71.491
UK Special Situations Fund	GBP	1	USA	737.083
		2	Japan	245.689
US High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	10.272.407
		2	Frankreich	10.272.386
		3	Japan	9.566.894
		4	Deutschland	4.802.769
		5	Niederlande	664.267
		6	USA	440.766
Water & Waste Fund	USD	1	Schweiz	867.574
		2	Frankreich	493.201
		3	Japan	360.979
		4	Niederlande	163.463
		5	Vereinigtes Königreich	111.888
		6	Deutschland	45.163
		7	USA	1
World Fund	USD	1	USA	52.470.273
		2	Japan	21.585.403
		3	Schweiz	9.602.757
		4	Vereinigtes Königreich	6.113.937
		5	Frankreich	5.459.006
		6	Niederlande	1.809.293
		7	Deutschland	499.890

Erhaltene Sicherheiten für Derivate

Die Sicherheiten liegen in Form von liquiden Mitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Am 30. April 2025 wurden Sicherheiten der folgenden Gegenparteien gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Bank of America	Barclays	Citibank	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan
Absolute Return Global Equity Fund	USD	236.315	-	-	-	3.662.882	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	-	-	20.000	-	-

Ungeprüfte Zusatzinformationen – Fortsetzung

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Bank of America	Barclays	Citibank	Goldman Sachs	HSBC	J.P. Morgan
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	42.420	-	7.037	-	58.616	21.110	57.037
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	10.000	-	-	-	80.000
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	10.000	-	-	30.000
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-	70.000	-
China RMB Bond Fund	CNY	727.210	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	307.613	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	34.282	17.141	39.996	3.809	24.760	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	60.000	70.000	10.000	110.000	-	-
Euro Bond Fund	EUR	108.667	-	-	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	60.000	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	220.000	-	-	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	-	-	30.000	-	20.000
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	291.894	650.507	-	341.933
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	9.717	4.858	28.422	30.033	7.018	18.338
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	187	-	-	-	14	-	20.000
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	4.108	-	-	-	-	-	1.097
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	7.037	-	-	-	-	-	1.805
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	898
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	-	-	-	-	-	1.820
Flexible Bond Fund	GBP	20.000	30.000	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	-	-	-	-	78.886	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	-	-	185.609	-	474.335
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	79.788
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.115	-	2.611	-	25.368	7.834	4.099
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	654	327	764	3.499	473	212
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	1	-	202	702	-	150.236
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	134.036	67.018	235.642	144.399	96.804	134.516
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	131.042
Global Technology Fund	EUR	88.121	-	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	110.000	-	-	1.125	2.506	-	2.941
Strategic Bond Fund	USD	40.000	120.000	-	-	10.000	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-	130.000	720.000
US Dollar Bond Fund	USD	-	-	-	-	209.805	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Morgan Stanley	RBC	Standard Chartered	State Street	UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	4.824.764	9.846	-	19.693	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	56.440	14.174	-	202	80.000
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	50.000	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	20.000	-	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-	1.728.194
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	99.230	29.769	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	57.137	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	10.000	30.000	-	-
Euro Bond Fund	EUR	117.723	-	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	60.000	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	210.000	-	-	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	10.000	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	-	16.195	-	140.000
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	202	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	4.451	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	7.624	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	25.375	5.269	-	93	821
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	-	1.861	231	875
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	1	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	-	223.393	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	10.000

Analyse der für Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 30. April 2025

Die Sicherheiten liegen in Form von liquiden Mitteln vor und werden von der Verwahrstelle gehalten. Sie sind im Jahresabschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2025 gliederten sich die erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitenspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquide Mittel	8.753.500	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Liquide Mittel	20.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	337.036	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	140.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquide Mittel	60.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China Consumer Fund	USD	Liquide Mittel	1.728.194	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China Innovation Fund	USD	Liquide Mittel	70.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China RMB Bond Fund	CNY	Liquide Mittel	727.210	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquide Mittel	436.612	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquide Mittel	177.125	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquide Mittel	290.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Euro Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	226.390	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	120.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	430.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Dividend Plus Fund	EUR	Liquide Mittel	60.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European High Yield Fund	EUR	Liquide Mittel	1.284.334	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	204.378	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	50.203	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	14	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	20.389	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	8.559	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	1.097	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	1.805	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	14.661	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Liquide Mittel	898	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Liquide Mittel	1.820	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Flexible Bond Fund	GBP	Liquide Mittel	50.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquide Mittel	78.886	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Dividend Plus Fund	USD	Liquide Mittel	659.945	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Income Fund	USD	Liquide Mittel	79.788	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	71.688	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	897	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	8.896	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	886	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	150.256	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	333.288	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	702.520	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquide Mittel	131.042	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Technology Fund	EUR	Liquide Mittel	88.121	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Liquide Mittel	4.949	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Liquide Mittel	111.623	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Strategic Bond Fund	USD	Liquide Mittel	170.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquide Mittel	859.999	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
US Dollar Bond Fund	USD	Liquide Mittel	209.805	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD

Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. April 2025

Zum 30. April 2025 gliederten sich die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Die Analyse der Wertpapierleihgeschäfte wird in Erläuterung 6 präsentiert.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Marktwert	Laufzeitenspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(9.833.360)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	(115.198)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	105.587	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(11.461)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
China Consumer Fund	USD	Differenzkontrakte	5.343.982	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
China Innovation Fund	USD	Differenzkontrakte	33.922	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	27.016	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	185.645	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	11.423	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	6.796	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	45.577	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	73.778	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	60.706	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	52.386	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	42.255	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	23.008	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	15.664	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Differenzkontrakte	0	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	(374.309)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	867.247	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	(22.655)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Marktwert	Laufzeitenspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	2.655	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	115.821	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	69.698	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	53.829	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	3.753	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	965.812	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge sowie realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum bis zum 30. April 2025 auf:

Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihe	12.031	90,00	-	-
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	4.616.732	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	43.246	90,00	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Wertpapierleihe	791	87,50	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(552.323)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.220.721)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihe	2.111	90,00	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	79.340	100,00	0	100,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihe	2.431	90,00	-	-
Asia Equity ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	1.750	90,00	-	-
Asia Equity II ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	27.255	90,00	-	-
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	1.428	87,50	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	4.102	90,00	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	36.848	100,00	0	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	1.893	88,80	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	3.282	90,00	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihe	3.432	87,50	-	-
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	103.216	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	107.025	87,50	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	1.327.348	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihe	132.930	90,00	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihe	17.652	90,00	-	-
China A Shares Fund	USD	Wertpapierleihe	75	90,10	-	-
China Consumer Fund	USD	Differenzkontrakte	(25.607.925)	100,00	0	100,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihe	209.746	90,00	-	-
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	59.008	90,00	-	-
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	43.011	87,50	-	-
China Innovation Fund	USD	Differenzkontrakte	(1.500.312)	100,00	0	100,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihe	57.152	90,00	-	-
China RMB Bond Fund	CNY	Wertpapierleihe	16.595	87,50	-	-
Climate Solutions Fund	USD	Wertpapierleihe	359	90,00	-	-
Climate Transition Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	23.008	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	15.379	90,00	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Differenzkontrakte	38.019	100,00	0	100,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihe	175.009	90,00	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	6.706	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	68.046	87,50	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	77	87,50	-	-
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	67.915	90,00	-	-
Emerging Markets Ex China Fund	USD	Wertpapierleihe	108	90,10	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	279.908	90,00	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	Wertpapierleihe	20.839	90,00	-	-
Europe Equity ESG Fund	EUR	Wertpapierleihe	6.158	90,00	-	-
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihe	72.276	90,00	-	-
European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	33.664	100,00	0	100,00
European Dividend Plus Fund	EUR	Wertpapierleihe	431	90,00	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	73.018	90,00	-	-
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	310.034	90,00	-	-
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihe	410.989	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.617	90,00	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.880.813	100,00	0	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihe	37.018	88,60	-	-
European Smaller Companies ESG Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.242	90,00	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	177.860	90,00	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihe	32.415	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	20.881	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	358	89,60	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(97.017)	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	6.646	87,90	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	301.656	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	15.346	89,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	774.175	100,00	0	100,00

Ungeprüfte Zusatzinformationen – Fortsetzung

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.231	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	637.609	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	9.985	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	552.272	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	8.555	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	447.017	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	6.835	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	132.036	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.659	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	91.285	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.420	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Wertpapierleihe	755	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Wertpapierleihe	469	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Wertpapierleihe	7.313	87,50	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Differenzkontrakte	(1)	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Wertpapierleihe	22.849	88,00	-	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Wertpapierleihe	7.183	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Wertpapierleihe	7.148	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.933	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.812	90,00	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihe	9.040	87,50	-	-
Future Connectivity Fund	USD	Wertpapierleihe	693	90,00	-	-
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.226	90,00	-	-
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	2.873	87,50	-	-
Global Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihe	33.391	90,00	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	60.158	87,50	-	-
Global Demographics Fund	USD	Wertpapierleihe	8.541	90,00	-	-
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	25.514.471	100,00	0	100,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	555.485	90,00	-	-
Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	2.274.729	100,00	0	100,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihe	32.198	90,00	-	-
Global Equity Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	43.569	90,00	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihe	14.433	90,00	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihe	113.538	90,00	-	-
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	28.215	90,00	-	-
Global Healthcare Fund	EUR	Wertpapierleihe	43.551	90,00	-	-
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	44.678	87,50	-	-
Global High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(280.337)	100,00	0	100,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	999	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihe	124.905	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Total Return Swaps	(115.753)	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihe	88.433	90,00	-	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	3	89,90	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	79.897	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.574	89,60	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	(78.138)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihe	7.723	88,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Total Return Swaps	(4.326)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	746.343	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	19.180	89,90	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Total Return Swaps	(12.572)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(411.280)	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	359.205	88,50	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Total Return Swaps	(619.066)	100,00	0	100,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihe	38.751	87,50	-	-
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihe	419.914	90,00	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	49.678	90,00	-	-
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihe	9.158	90,00	-	-
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihe	15.551	90,00	-	-
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihe	17.742	90,00	-	-
India Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	112.754	90,00	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	13.853	90,00	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	22.069	90,00	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	6.596	90,00	-	-
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihe	40.781	90,00	-	-
Japan Equity ESG Fund	JPY	Wertpapierleihe	4.929.014	90,00	-	-
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihe	2.594.340	90,00	-	-
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihe	46.846.643	90,00	-	-
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihe	11.428	90,00	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	1.044.396	100,00	0	100,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihe	11.420	88,60	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Total Return Swaps	(21.629)	100,00	0	100,00
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Differenzkontrakte	290.515	100,00	0	100,00
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	14.321	89,10	-	-
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihe	3.812.810	90,00	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	566.295	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihe	272.171	90,00	-	-
Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	47.764	87,50	-	-
Strategic European Fund	EUR	Differenzkontrakte	229	100,00	0	100,00
Sustainable Biodiversity Fund	USD	Wertpapierleihe	30	90,00	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihe	22.950	90,00	-	-
Sustainable US Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	792	90,00	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihe	54.004	90,00	-	-

Ungeprüfte Zusatzinformationen – Fortsetzung

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Thailand Fund	USD	Wertpapierleihe	275	90,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	44.465	100,00	0	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihe	319	90,00	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	15.615	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	779.343	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Total Return Swaps	(3.931.395)	100,00	0	100,00
Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihe	43.400	90,00	-	-
World Fund	USD	Wertpapierleihe	801.603	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite der Drittpartei	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihe	1.336	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	4.805	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Wertpapierleihe	113	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihe	234	10,00	0	0,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihe	270	10,00	0	0,00
Asia Equity ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	194	10,00	0	0,00
Asia Equity II ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	3.028	10,00	0	0,00
Asia Pacific Bond ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	204	12,50	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	456	10,00	0	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	238	11,20	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	365	10,00	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihe	490	12,50	0	0,00
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	14.745	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	15.288	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihe	14.766	10,00	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihe	1.960	10,00	0	0,00
China A Shares Fund	USD	Wertpapierleihe	8	9,90	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihe	23.304	10,00	0	0,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	6.555	10,00	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	6.144	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihe	6.349	10,00	0	0,00
China RMB Bond Fund	CNY	Wertpapierleihe	2.371	12,50	0	0,00
Climate Solutions Fund	USD	Wertpapierleihe	40	10,00	0	0,00
Climate Transition Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	3.287	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihe	1.709	10,00	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihe	19.444	10,00	0	0,00
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	958	12,50	0	0,00
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	9.721	12,50	0	0,00
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Wertpapierleihe	11	12,50	0	0,00
Emerging Markets Equity ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	7.546	10,00	0	0,00
Emerging Markets Ex China Fund	USD	Wertpapierleihe	12	9,90	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihe	31.100	10,00	0	0,00
Euro 50 Index Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.315	10,00	0	0,00
Europe Equity ESG Fund	EUR	Wertpapierleihe	684	10,00	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihe	8.031	10,00	0	0,00
European Dividend Plus Fund	EUR	Wertpapierleihe	48	10,00	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	8.113	10,00	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihe	34.448	10,00	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihe	58.712	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.402	10,00	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihe	4.784	11,40	0	0,00
European Smaller Companies ESG Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.360	10,00	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	19.756	10,00	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihe	3.601	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	42	10,40	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	912	12,10	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.901	11,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.359	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.109	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	950	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	759	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	407	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihe	269	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Wertpapierleihe	84	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Wertpapierleihe	52	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.042	12,50	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Wertpapierleihe	3.120	12,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Wertpapierleihe	798	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Wertpapierleihe	794	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Wertpapierleihe	437	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Wertpapierleihe	312	10,00	0	0,00
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihe	1.291	12,50	0	0,00
Future Connectivity Fund	USD	Wertpapierleihe	77	10,00	0	0,00
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihe	136	10,00	0	0,00
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	410	12,50	0	0,00
Global Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihe	3.709	10,00	0	0,00
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	8.594	12,50	0	0,00
Global Demographics Fund	USD	Wertpapierleihe	949	10,00	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihe	61.720	10,00	0	0,00
Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihe	3.577	10,00	0	0,00
Global Equity Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	4.841	10,00	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögenstyp	Rendite der Drittpartei	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihe	1.604	10,00	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihe	12.615	10,00	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	3.135	10,00	0	0,00
Global Healthcare Fund	EUR	Wertpapierleihe	4.839	10,00	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	6.382	12,50	0	0,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	143	12,50	0	0,00
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihe	17.843	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihe	9.826	10,00	0	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	0	10,10	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihe	182	10,40	0	0,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihe	1.006	11,50	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihe	2.157	10,10	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihe	46.671	11,50	0	0,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihe	5.536	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihe	46.653	10,00	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihe	5.519	10,00	0	0,00
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihe	1.017	10,00	0	0,00
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihe	1.727	10,00	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihe	1.971	10,00	0	0,00
India Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	12.528	10,00	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	1.539	10,00	0	0,00
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.452	10,00	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihe	733	10,00	0	0,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihe	4.529	10,00	0	0,00
Japan Equity ESG Fund	JPY	Wertpapierleihe	547.612	10,00	0	0,00
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihe	288.157	10,00	0	0,00
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihe	5.204.780	10,00	0	0,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihe	1.270	10,00	0	0,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihe	1.468	11,40	0	0,00
Multi Asset Income ESG Fund	USD	Wertpapierleihe	1.755	10,90	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihe	423.628	10,00	0	0,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihe	30.235	10,00	0	0,00
Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	6.823	12,50	0	0,00
Sustainable Biodiversity Fund	USD	Wertpapierleihe	3	10,00	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihe	2.550	10,00	0	0,00
Sustainable US Equity Fund	USD	Wertpapierleihe	88	10,00	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihe	6.000	10,00	0	0,00
Thailand Fund	USD	Wertpapierleihe	31	10,00	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihe	35	10,00	0	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihe	2.231	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihe	111.335	12,50	0	0,00
Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihe	4.822	10,00	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihe	89.067	10,00	0	0,00

Richtlinie über Aktionärsrechte II

Am 20. August 2019 hat das Großherzogliche Gesetz vom 1. August 2019 das Gesetz vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Aktionärsrechte geändert. Mit diesem Gesetz wird die Richtlinie (EU) 2017/828 (Richtlinie II über Aktionärsrechte' II) für Luxemburg umgesetzt. Sie trat am 24. August 2019 in Kraft.

Die Informationen über die Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR) und die Portfolioumschlagskosten (PTC) werden außer für den einen nachfolgenden Teilfonds im Factsheet des Teilfonds dargestellt. In der Richtlinie über Aktionärsrechte II („SRD II") ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: PTR = (Wertpapierkäufe + Wertpapierverkäufe) minus (Anteilszeichnungen + Anteilsrücknahmen), dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. PTC = PTR (gedeckelt bei 100 %) x Transaktionskosten, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der letzten 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Die Risikofaktoren werden im Abschnitt „Risikofaktoren" des Prospekts beschrieben.

Name des Teilfonds	Statuszeitraum	PTR %	PTC %
Greater China Fund II	01/05/24 - 30/04/25	170,43	0,27

Nur für in Frankreich ansässige Personen

Im Berichtsjahr haben die folgenden Teilfonds in Wertpapiere investiert, die gemäß Artikel L 22131 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes für einen französischen Aktiensparplan („PEA" – Plan d'Épargne en Actions) zugelassen sind.

Name des Teilfonds	% des Nettovermögens
Germany Fund	99,77
Italy Fund	97,60
Nordic Fund	95,36
Iberia Fund	94,84
Sustainable Eurozone Equity Fund	94,50

Nur für Personen mit Wohnsitz in Hongkong

Die Verwaltungsstelle und/oder der Investmentmanager dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Konten anderer Kunden, die von der Verwaltungsstelle, dem Anlageverwalter oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskonten (d. h. Konten der Verwaltungsstelle, des Anlageverwalters oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross Trades"). Solche Cross Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2025 ist die Gesellschaft keine Cross Trades eingegangen.

Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die weitestgehend sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die in Großbritannien registriert sind, für den Berichtszeitraum „Reporting Fund Status" in Großbritannien gewährt wird. Hinsichtlich der im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung des neuen Regelungssystems bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde den Umstieg auf das neue Regelungssystem beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren. Zudem hat die Gesellschaft die Anwendung der neuen Meldefondsregelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds beantragt, die während des zum 30. April 2025 endenden Rechnungszeitraums aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung der neuen Gesetzgebung für neue Anteilsklassen, die während dieser Rechnungsperiode für bestehende oder neue in Großbritannien registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Berichtspflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt im Vereinigten Königreich registriert waren, wurden ebenfalls von der britischen Steuerbehörde gemäß der vorherigen Gesetzgebung für alle Rechnungsperioden bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Fonds" bestätigt.

Taxonomie

Wenn festgestellt wird, dass ein Teilfonds nicht den Offenlegungspflichten nach Artikel 8 oder 9 der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) der EU unterliegt, so gilt für den Teilfonds Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852, und die einem solchen Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Vergütung

Angaben zur Vergütung

FIMLUX ist eine als OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft und hundertprozentige Tochtergesellschaft von FIL. Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungsrichtlinie genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Darüber hinaus verfügt FIMLUX über eine eigene Vergütungsrichtlinie, in der sich die der FIL-Gruppe exakt widerspiegelt. Bei der Umsetzung ihrer Richtlinie wird FIMLUX eine gute Corporate Governance sicherstellen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern.

Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik ermuntert nicht dazu, Risiken einzugehen, die nicht mit der Risikobereitschaft der Gesellschaft, der Satzung und dem Verkaufsprospekt im Einklang sind. FIMLUX wird sicherstellen, dass alle Entscheidungen mit der Gesamtgeschäftsstrategie, den Zielen und der Vergütungsrichtlinie in Einklang stehen, und wird versuchen, etwaige Interessenkonflikte zu vermeiden.

Der Begriff „feste Vergütung" ist definiert als ein Grundgehalt plus Zulagen. Die Grundgehälter werden auf der Grundlage der konkreten Funktion und Zuständigkeiten einer Person, ihrer einschlägigen Erfahrung, Qualifikation, Leistung sowie ihres Gesamtbeitrags zu FIL so festgelegt, dass sie auf dem jeweiligen Landesmarkt konkurrenzfähig sind. Diese Werte werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung umfasst die jährlichen Boni und die langfristigen Anreizprämien. Diese freiwilligen Vergütungselemente werden durch die individuelle Leistung und die allgemeinen finanziellen Möglichkeiten des Unternehmens (unter Berücksichtigung der finanziellen und sonstigen Leistung sowie der damit verbundenen Geschäfts- und Betriebsrisiken) bestimmt.

Eine Zusammenfassung der Vergütungsrichtlinie finden Sie unter https://www.fidelityinternational.com.

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Seit der letzten Überprüfung im Dezember 2024 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angewendeten Vergütungsrichtlinie, und das Ergebnis der Überprüfung ergab keine Abweichungen davon. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter"). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte im abgelaufenen Geschäftsjahr	EUR 11.330.971
Davon feste Vergütung	EUR 8.760.560
Davon variable Vergütung	EUR 2.570.411
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten (Stand 31.12.2024)	101
Anteil der Vergütung, der dem Teilfonds zuzurechnen ist (Stand 31.12.2024)	77,37 %

Liste der Unter-Investmentmanager

Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Unter-Investmentmanager der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für das Berichtsjahr auf.

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
All China Equity ESG Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Equity ESG Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Asia Equity II ESG Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Bond ESG Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxemburg) S.A. - Niederlassung Italien FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Climate Transition Bond Fund	FIL Investments International
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Equity ESG Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Markets Ex China Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Euro 50 Index Fund	Geode Capital Management, LLC
Euro Bond Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Geldmarktnaher Euro-Fonds	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Europe Equity ESG Fund	FIL Investments International
European Dividend Fund	FIL Investments International
European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
European Smaller Companies ESG Fund	FIL Investments International
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2055 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2060 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2025 Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2030 Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2035 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2040 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Fidelity Target™ 2045 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2050 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Future Connectivity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland
Global Bond Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Global Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Demographics Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Global Equity Income ESG Fund	FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global Healthcare Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIAM LLC FIL (Luxemburg) S.A. - Niederlassung Italien FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Global Multi Asset Income Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Greater China Fund II	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Iberia Fund	FIL (Luxemburg) S.A. - Niederlassung Italien FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Institutional European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Japan Equity ESG Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Growth Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Value Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Multi Asset Income ESG Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Multi Asset Target Income 2024 Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Strategic European Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Structured Credit Income Fund	FIL Investments International
Sustainable Asian Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Biodiversity Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Gestion
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL (Luxemburg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
Water & Waste Fund	FIL Investments International
World Fund	FIL Investments International

Adressen, Stand: 30. April 2025

Geschäftsitz
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft
FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Investmentmanager
FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda

Depotbank und Verwahrstelle
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, Route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Generalvertriebsstelle
FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Anteilsvertriebsstellen
FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

FIL Investments International
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority)
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

FIL (Luxemburg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

FIL Gestion
21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
Frankreich
Telefon: (+33) 7304 3000

FIL Investment Services GmbH
Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Registerführer, Transferstelle, Verwaltungs- und Domizilstelle
FIL Investment Management (Luxembourg) S.à r.l.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Registerführer für Inhaberanteile
FIL (Luxemburg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant für Österreich
FIL (Luxemburg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Dänemark
FIL (Luxemburg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Hongkong
FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

Repräsentant für Malta
Bank of Valletta (BOV) Asset Management
58 Zachary Street
Valletta
VLT 1130
Malta

Repräsentant für Norwegen
FIL (Luxemburg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Singapur
FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

Repräsentant für Südafrika
Prescient Management Company Ltd
Prescient House, Westlake Business Park, Otto Close, Westlake, 7945, Südafrika

Repräsentant für Schweden
FIL (Luxemburg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für die Schweiz
BNP PARIBAS
Paris, Niederlassung Zürich
Selnaustrasse 16
Postfach
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant für Taiwan
FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Bezirk Xinyi, Taipeh-Stadt 11065

Repräsentanz für das Vereinigte Königreich
FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 77262

Cabinet de révision agréé
Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - All China Equity ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900EMLMON5USOI521

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 38,65% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,64%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. 6,76 ggü. 6,53

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 38,65%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,16%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,49%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 16 . November 2022.
Für den Zeitraum vom 16. November 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 84,23%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 29,61%.
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 6,34%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,75%.

Für den Zeitraum vom 1. May 2023 bis zum 30 April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 79,12%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 28,07%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,72%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 15,35%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 38,65 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den ILO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	Informationstechnologie	9,8%	China
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	9,58%	China
Contemporary Amperex Technology (A)	Industrie	4,15%	China
China Merchants Bank (A)	Finanzunternehmen	3,78%	China
China Construction Bank (H)	Finanzunternehmen	3,24%	China
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,73%	China
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,51%	China
Fuyao Glass Industry Group (H)	Zyklische Konsumgüter	2,41%	China
Hansoh Pharmaceutical Group	Gesundheitswesen	2,39%	China
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,26%	Irland
Industrial & Commercial Bank of China (H)	Finanzunternehmen	2,24%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	2,03%	Hongkong
Innovent Biologics	Gesundheitswesen	1,96%	China
Kweichow Moutai (A)	Basiskonsumgüter	1,73%	China
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	1,71%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 38,65 % in nachhaltige Anlagen.

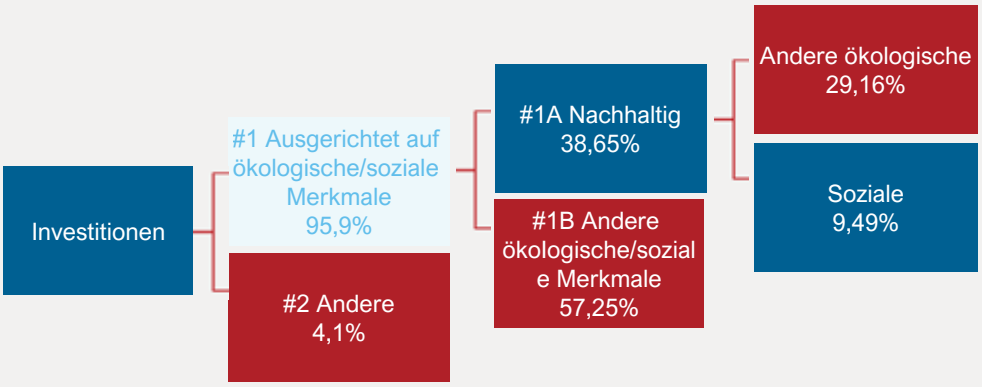
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,9 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt, nachdem 20% der Wertpapiere mit dem niedrigsten ESG-Rating ausgeschlossen wurden. Dies beinhaltete 38,65 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 29,16 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 9,49 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	5,57%
	Körperpflegeprodukte	3,25%
	Lebensmittel	1,06%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,79%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,87%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,44%
	Versicherungen	2,05%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,39%
	Biotechnologie	1,96%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,37%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	3,27%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	4,79%
	Maschinen	3,63%
	Strasse Und Schiene	1,56%
	Verkehrsinfrastruktur	0,63%
	Fluggesellschaften	0,24%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	9,8%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,25%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,72%
	Software	0,6%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,58%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,99%
	Gebrauchsgüter	3,2%
	Fahrzeugteile	2,93%
	Medien	2,73%
	Kraftfahrzeuge	2,05%
	Mehrlinien-Einzelhandel	11,84%
	Textilien Und Bekleidung	1,82%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,72%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,14%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,04%
	Baumaterialien	1,87%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien

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

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und

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

Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Der Teilfonds wurde am 16. November 2022.
Für den Zeitraum vom 16. November 2022 bis zum 30. Apri l 2023 der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,5% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,5% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 und 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 29,16 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 9,49 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - America Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300V54PMROCISWF43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,97% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,58%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,12 ggü. 6,73

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47,97%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 25,42%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,49%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,68%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47,9%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,63%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 27,06%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,76%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 48,6%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,67%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 24,49%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 47,97 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	4,08%	USA
Wells Fargo &	Finanzunternehmen	3,82%	USA
McKesson	Gesundheitswesen	3,04%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	3,04%	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	3%	USA
Labcorp Holdings	Gesundheitswesen	2,46%	USA
Bunge Global SA (A)	Basiskonsumgüter	2,35%	USA
PNC Financial Services Group	Finanzunternehmen	2,34%	USA
McCormick & Co MD	Basiskonsumgüter	2,33%	USA
Exelon	Versorger	2,22%	USA
Salesforce	Informationstechnologie	2,22%	USA
Union Pacific	Industrie	2,18%	USA
Walt Disney	Kommunikationsdienste	2,17%	USA
BJ's Wholesale Club Holdings	Basiskonsumgüter	2,08%	USA
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	2,05%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 47,97 % in nachhaltige Anlagen.

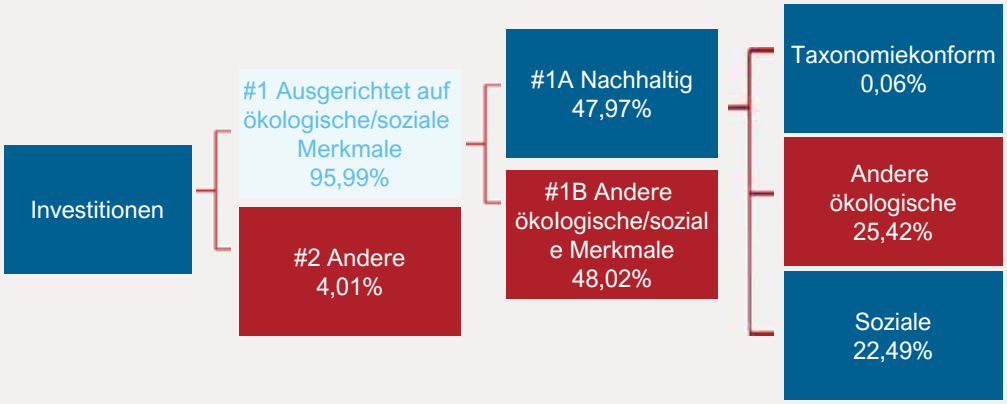
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,99 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 47,97 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,06 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 25,42 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,49 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,68%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	3,5%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,97%
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	1,07%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,76%
	Geschäftsbanken	7,3%
	Versicherungen	3,91%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,6%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	2,5%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	10,39%
	Biotechnologie	0,76%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	1,26%
Industrie	Strasse Und Schiene	4,57%
	Professionelle Dienstleistungen	2,29%
	Maschinen	2,05%
	Luftfracht Und Kuriere	1,51%
	Industriekonglomerate	1,3%
	Bauprodukte	0,91%
	Elektrische Ausrüstung	0,83%
Informationstechnologie	Software	4,32%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,32%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	3,04%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,36%
Kommunikationsdienste	Medien	3,93%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,46%
Nicht-Basiskonsumgüter	Medien	1,83%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,94%
Rohstoffe	Chemikalien	2,33%
	Container Und Verpackungen	1,72%
	Kupfer	1,7%
	Metalle Und Bergbau	0,92%
Versorger	Stromversorger	2,22%
	Multi-Versorgungsbetriebe	2,12%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,26%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,06 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,03%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

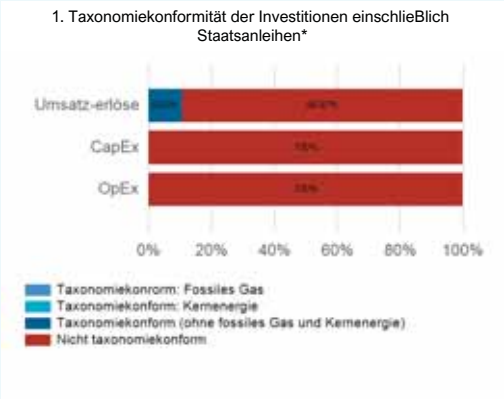
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,4% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,4% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 25,42 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,49 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - American Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493006HJTUO3KW6WK77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,98% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 76,23%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,86 ggü. 6,73

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,98%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 19,5%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 32,47%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,12%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 36,14%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 4,63%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,51%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 75,03%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 44,04%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,11%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,74%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,98 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	6,77%	Irland
Alphabet (A)	Informationstechnologie	6,25%	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	4,93%	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,96%	USA
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	2,92%	Bermuda
Ingredion	Basiskonsumgüter	2,81%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	2,76%	USA
Ares Management (A)	Finanzunternehmen	2,69%	USA
Everest Group	Finanzunternehmen	2,68%	Bermuda
Microsoft	Informationstechnologie	2,5%	USA
Service Corp International/US	Zyklische Konsumgüter	2,48%	USA
AstraZeneca	Gesundheitswesen	2,41%	Vereinigtes Königreich
Monster Beverage	Basiskonsumgüter	2,03%	USA
Dexcom	Gesundheitswesen	2%	USA
Lazard	Finanzunternehmen	1,99%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 51,98 % in nachhaltige Anlagen.

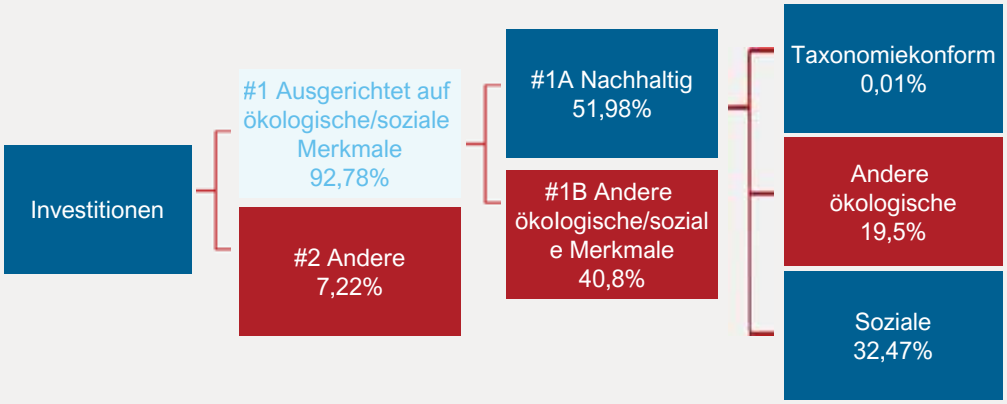
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 92,78 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 51,98 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,01 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 19,5 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,47 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	3,68%
	Lebensmittel	2,81%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,74%
	Haushaltsprodukte	1,16%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,08%
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	0,84%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,37%
	Versicherungen	7,46%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	8,75%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	4,92%
	Pharmazeutika	3,48%
	Biotechnologie	0,98%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	1,97%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,94%
Industrie	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,73%
	Maschinen	1,61%
	Luftfracht Und Kuriere	1,3%
	Professionelle Dienstleistungen	1,15%
	Elektrische Ausrüstung	0,96%
	Strasse Und Schiene	0,43%
	Industrie	0,05%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	9,01%
	Software	8,42%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,53%
	Kommunikationsausrüstung	1,26%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	5,97%
	Gebrauchsgüter	2,68%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,48%
	Fachhandel	0,92%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,17%
	Textilien Und Bekleidung	0,1%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	6,77%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,07%
	Chemikalien	0,69%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird

derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,01 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,01%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

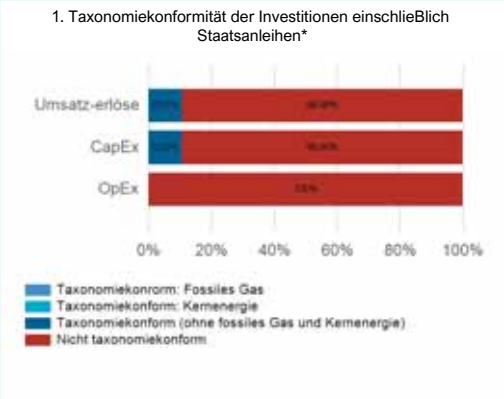
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,01 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 19,5 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 32,47 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - ASEAN Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300NUQAYRMIJ1DF30

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 29,96% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 83,03%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird; 7,09 ggü. 6,70

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 29,96%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 25,57%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,61%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 24,53%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,34%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 84,45%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 28,45%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 27,52%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 29,96 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sea	Zyklische Konsumgüter	9,52%	Singapur
DBS Group Holdings	Finanzunternehmen	9,33%	Singapur
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	7,53%	Indonesien
Oversea-Chinese Banking Corp	Finanzunternehmen	5,99%	Singapur
United Overseas Bank	Finanzunternehmen	4,7%	Singapur
Public Bank	Finanzunternehmen	4,61%	Malaysia
Singapore Telecommunicationions	Kommunikationsdienste	3,84%	Singapur
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	3,4%	Indonesien
CP ALL	Basiskonsumgüter	2,64%	Thailand
CIMB Group Holdings	Finanzunternehmen	2,56%	Malaysia
BDO Unibank	Finanzunternehmen	2,18%	Philippinen
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	2,12%	Thailand
Metropolitan Bank & Trust	Finanzunternehmen	1,51%	Philippinen
IHH HealtHCAre	Gesundheitswesen	1,38%	Malaysia
Hong Leong Bank	Finanzunternehmen	1,3%	Malaysia

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 29,96 % in nachhaltige Anlagen.

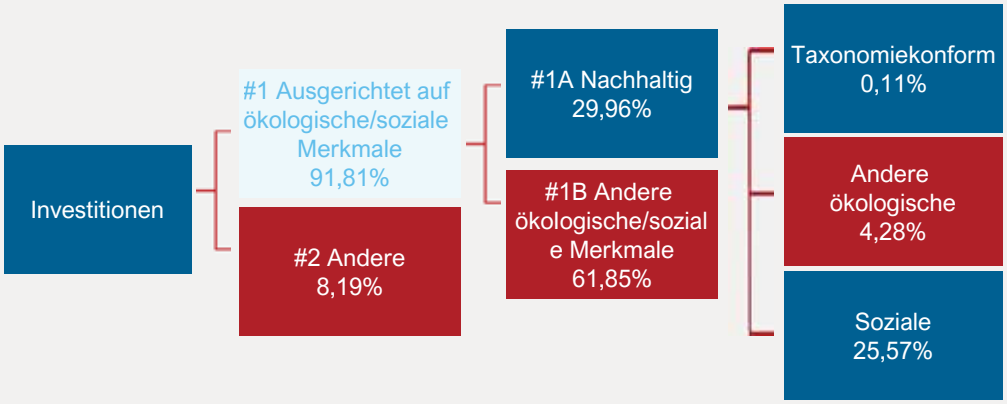
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 91,81 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 29,96 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,11 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 4,28 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 25,57 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,33%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,27%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	3,1%
	Haushaltsprodukte	0,97%
	Getränke	0,84%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	45,6%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	7,22%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,65%
	Pharmazeutika	0,21%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,54%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	1,68%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	1,07%
	Professionelle Dienstleistungen	0,97%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,91%
	Industriekonglomerate	0,83%
	Maschinen	0,74%
	Elektrische Ausrüstung	0,71%
	Bauprodukte	0,35%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	0,83%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	0,72%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,54%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,84%
	Film Und Unterhaltung	0%
Nicht-Basiskonsumgüter	Medien	9,82%
	Fahrzeugteile	0,99%
	Fachhandel	0,85%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,62%
	Textilien Und Bekleidung	0,55%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,49%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,23%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,25%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	1,89%
	Chemikalien	0,9%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	0,95%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,95%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,67%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,11 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,04%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,08% auf Basis des Umsatzes, 0,07% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,08% auf Basis des Umsatzes, 0,07% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 4,28 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 25,57 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asia Equity ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300XNOLBE172DCX03

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,8% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,99%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 91,53%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,8%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 27,55%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,25%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,16%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 42,79%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,11%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,92%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 49,77%.
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 19,81%.
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 29,96%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 57,8 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,48%	Taiwan
Tencent Holdings	Informationstechnologie	6,57%	China
ICICI Bank	Finanzunternehmen	6,46%	Indien
Samsung Electronics	Informationstechnologie	6,02%	Korea (Süd)
HDFC Bank	Finanzunternehmen	5,08%	Indien
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,44%	China
AIA Group	Finanzunternehmen	4,37%	Hongkong
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	2,85%	Thailand
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,49%	Irland
BDO Unibank	Finanzunternehmen	2,04%	Philippinen
Fortis HealtHCAre	Gesundheitswesen	2,02%	Indien
DBS Group Holdings	Finanzunternehmen	2%	Singapur
Yageo	Informationstechnologie	1,97%	Taiwan
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	1,94%	Hongkong
HDFC Bank	Finanzunternehmen	1,8%	Indien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 57,8 % in nachhaltige Anlagen.

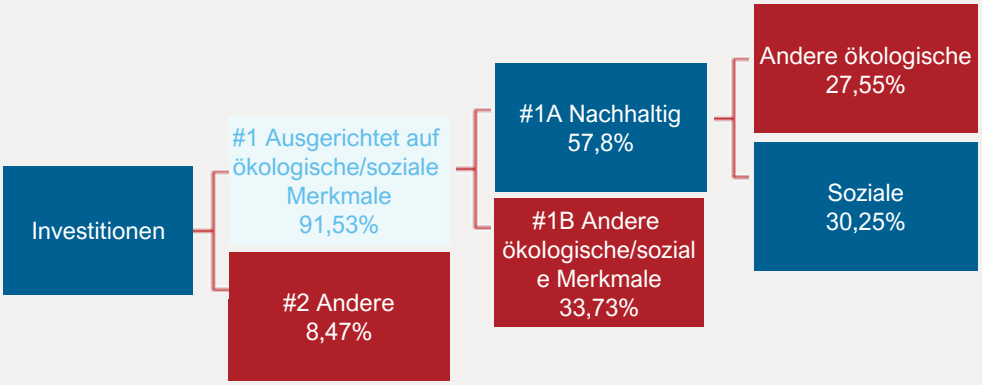
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 91,53 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 57,8 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 27,55 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 30,25 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,2%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,67%
	Getränke	1,29%
	Körperpflegeprodukte	1,09%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,37%
	Geschäftsbanken	22,07%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,94%
	Verbraucherfinanzierung	0,81%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	4,87%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,43%
	Pharmazeutika	0,39%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,43%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,71%
Industrie	Maschinen	1,66%
	Luftfracht Und Kuriere	0,6%
	Strasse Und Schiene	0,53%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,43%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	7,2%
	Computer Und Peripheriegeräte	6,02%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	13,38%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,97%
	It-Dienstleistungen	0,8%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,59%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	4,44%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,41%
	Textilien Und Bekleidung	3,31%
	Medien	1,66%
	Kraftfahrzeuge	1,63%
	Gebrauchsgüter	0,39%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,49%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	0,86%
	Chemikalien	0,35%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 27,55 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 30,25 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asia Equity II ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493000YTYJ3T5Q1KB02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,7% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Daten „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,85%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 91,57%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,7%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 27,5%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,2%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,49%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 42,48%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,02%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,46%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,02%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 49,55%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 19,67%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 29,88%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 57,7 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,47%	Taiwan
Tencent Holdings	Informationstechnologie	6,66%	China
Samsung Electronics	Informationstechnologie	6,52%	Korea (Süd)
ICICI Bank	Finanzunternehmen	6,46%	Indien
HDFC Bank	Finanzunternehmen	5,22%	Indien
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,57%	China
AIA Group	Finanzunternehmen	4,38%	Hongkong
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	2,87%	Thailand
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,49%	Irland
BDO Unibank	Finanzunternehmen	2,06%	Philippinen
Fortis HealtHCAre	Gesundheitswesen	2,04%	Indien
DBS Group Holdings	Finanzunternehmen	2,01%	Singapur
Yageo	Informationstechnologie	1,99%	Taiwan
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	1,97%	Hongkong
HDFC Bank	Finanzunternehmen	1,82%	Indien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 57,7 % in nachhaltige Anlagen.

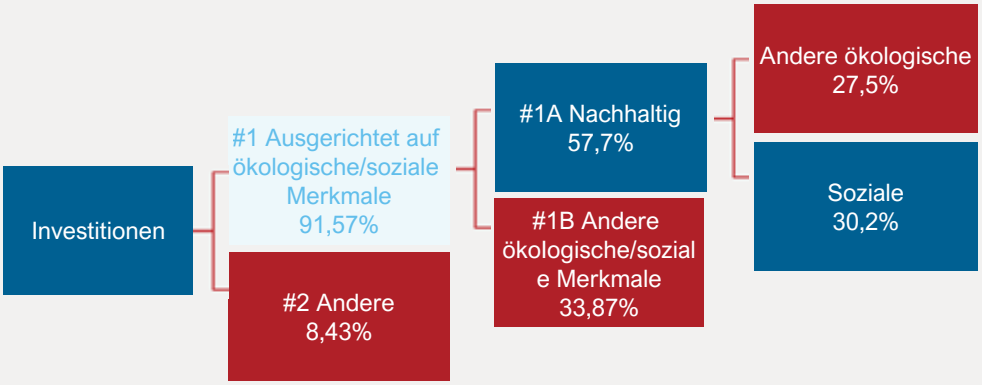
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 91,57 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 57,7 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 27,5 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 30,2 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,2%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,67%
	Getränke	1,34%
	Körperpflegeprodukte	1,09%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,38%
	Geschäftsbanken	22,32%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,97%
	Verbraucherfinanzierung	0,82%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	4,91%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,43%
	Pharmazeutika	0,4%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,52%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,73%
Industrie	Maschinen	1,68%
	Luftfracht Und Kuriere	0,65%
	Strasse Und Schiene	0,53%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,46%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	7,3%
	Computer Und Peripheriegeräte	6,52%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	13,42%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,99%
	It-Dienstleistungen	0,86%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,59%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	4,57%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,57%
	Textilien Und Bekleidung	3,4%
	Medien	1,71%
	Kraftfahrzeuge	1,67%
	Gebrauchsgüter	0,39%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,49%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	0,88%
	Chemikalien	0,31%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 27,5 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 30,2 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asian Smaller Companies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300WPIOCV90YN3U76

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,92% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 73,15%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,14 ggü. 5,17

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 31,92%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 10,56%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 21,36%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.
Für den Zeitraum vom 30. April 2024, 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,35%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 30,2%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,8%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 24,4%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 31,92 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Axis Bank	Finanzunternehmen	3,39%	Indien
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	3,13%	Taiwan
Bank Negara Indonesia Persero	Finanzunternehmen	2,97%	Indonesien
Indofood CBP Sukses Makmur	Basiskonsumgüter	2,91%	Indonesien
Federal Bank	Finanzunternehmen	2,48%	Indien
BOC Aviation	Industrie	2,43%	Singapur
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,38%	Irland
Genpact	Industrie	2%	USA
Ciputra Development	Immobilien	1,91%	Indonesien
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	1,79%	Indonesien
KT	Kommunikationsdienste	1,76%	Korea (Süd)
Chow Sang Sang Holdings International	Zyklische Konsumgüter	1,6%	Hongkong
LIC Housing Finance	Finanzunternehmen	1,58%	Indien
Sinotrans (H)	Industrie	1,46%	China
Full Truck Alliance ADR	Industrie	1,38%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 31,92 % in nachhaltige Anlagen.

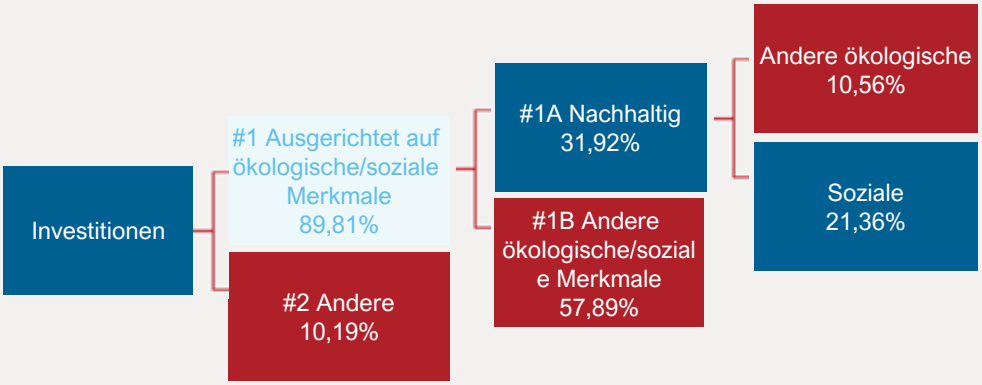
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 89,81 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 31,92 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 10,56 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 21,36 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	1,32%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	8,07%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2,33%
	Getränke	0,83%
	Haushaltsprodukte	0,37%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	1,62%
	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,09%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,31%
	Geschäftsbanken	14,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,35%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,24%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,45%
	Pharmazeutika	0,25%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	7,72%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	2,67%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,43%

Industrie	Bau Und Ingenieurwesen	1,6%
	Luftfracht Und Kuriere	1,46%
	Strasse Und Schiene	1,38%
	Verkehrsinfrastruktur	1,31%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,29%
	Bauprodukte	1,23%
	Maschinen	0,72%
	Schiffahrt	0,56%
	Fluggesellschaften	0,19%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,8%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,03%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,74%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,62%
	Kommunikationsausrüstung	0%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,76%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,22%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	7,49%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,66%
	Fahrzeugteile	1,92%
	Fachhandel	1,75%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,51%
	Gebrauchsgüter	0,62%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,51%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,38%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	5,07%
	Chemikalien	2,76%
	Kupfer	1,26%
	Container Und Verpackungen	0,97%
	Baumaterialien	0,25%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,32%
	Gasversorgungsbetriebe	1,3%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,09% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,09% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 10,56 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 21,36 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001KQKB7F558TV86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57,86% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,70%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,50 ggü. 6,72

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,86%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,81%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,05%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,48%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 43,8%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,02%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,78%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,99%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 48,81%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 17,57%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,24%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 57,86 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	8,77%	Taiwan
Tencent Holdings	Informationstechnologie	8,62%	China
Samsung Electronics	Informationstechnologie	5,85%	Korea (Süd)
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	5,33%	China
ICICI Bank	Finanzunternehmen	5,19%	Indien
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,98%	Indien
AIA Group	Finanzunternehmen	3,45%	Hongkong
MediaTek	Informationstechnologie	3,29%	Taiwan
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,86%	China
Bharti Airtel	Kommunikationsdienste	2,67%	Indien
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	2,14%	Indonesien
Infosys	Informationstechnologie	1,74%	Indien
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	1,74%	China
Eicher Motors	Zyklische Konsumgüter	1,65%	Indien
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzunternehmen	1,64%	Korea (Süd)

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 57,86 % in nachhaltige Anlagen.

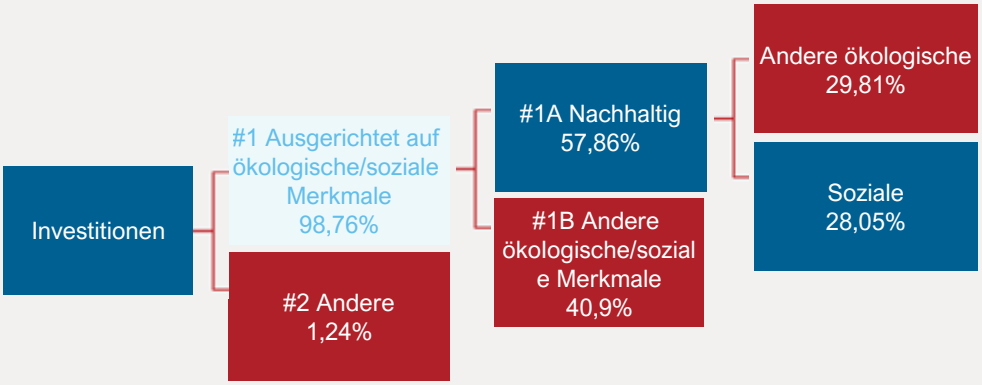
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,76 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 57,86 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 29,81 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,05 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,67%
	Lebensmittel	1,54%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,02%
Finanzunternehmen	Versicherungen	5,87%
	Geschäftsbanken	18,45%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,63%
	Verbraucherfinanzierung	1,37%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,04%
	Biotechnologie	0,93%
	Pharmazeutika	0,73%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,72%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,13%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	1,25%
Industrie	Maschinen	1,59%
	Elektrische Ausrüstung	0,99%
	Strasse Und Schiene	0,71%
	Luftfracht Und Kuriere	0,23%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	9,91%
	Computer Und Peripheriegeräte	7%
	It-Dienstleistungen	2,2%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	15,61%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,85%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,67%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	5,83%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,35%
	Kraftfahrzeuge	4,17%
	Medien	2,64%
	Textilien Und Bekleidung	1,32%
	Fachhandel	0,04%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,33%
Rohstoffe	Baumaterialien	0,71%
	Chemikalien	0,3%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 29,81 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 28,05 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China A Shares Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900CHVS0V7YXD7E55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,8% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,72%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. 6,57 ggü. 5,59

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 33,8%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,58%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,22%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,8%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 38,23%.
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 0,58%.
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 11,58%
vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 26,07%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,39%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 31,85%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 14,01%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 17,85%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 33,8 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den ILO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Contemporary Amperex Technology (A)	Industrie	5,91%	China
China Merchants Bank (A)	Finanzunternehmen	5,14%	China
Industrial & Commercial Bank of China (A)	Finanzunternehmen	3,88%	China
China Construction Bank (A)	Finanzunternehmen	3,75%	China
Fuyao Glass Industry Group (A)	Zyklische Konsumgüter	3,59%	China
BYD (A)	Zyklische Konsumgüter	3,02%	China
Tencent Holdings	Informationstechnologie	3%	China
Hansoh Pharmaceutical Group	Gesundheitswesen	2,84%	China
Kweichow Moutai (A)	Basiskonsumgüter	2,79%	China
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory (A)	Basiskonsumgüter	2,67%	China
Baoshan Iron & Steel (A)	Rohstoffe	2,64%	China
NAURA Technology Group (A)	Informationstechnologie	2,44%	China
Innovent Biologics	Gesundheitswesen	2,26%	China
China Overseas Land & Investment	Immobilien	2,17%	Hongkong
Ping An Insurance Group Co of China (A)	Finanzunternehmen	2,15%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 33,8 % in nachhaltige Anlagen.

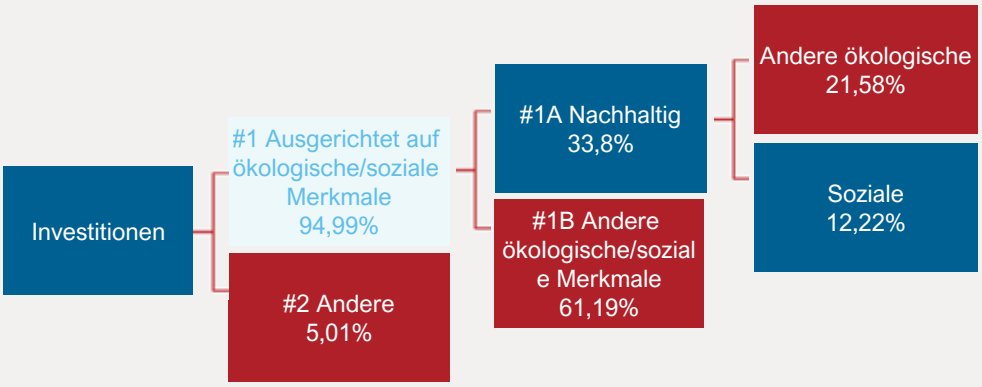
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 94,99 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt, nachdem 20% der Wertpapiere mit dem niedrigsten ESG-Rating ausgeschlossen wurden. Dies beinhaltete 33,8 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 21,58 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 12,22 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	8,55%
	Körperpflegeprodukte	3,75%
	Lebensmittel	0,89%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,03%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,59%
	Versicherungen	2,15%
	Geschäftsbanken	13,76%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,84%
	Biotechnologie	2,26%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,01%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	3,05%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	7,86%
	Maschinen	5,26%
	Verkehrsinfrastruktur	1,68%
	Strasse Und Schiene	1%
	Fluggesellschaften	0,77%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	5,28%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,64%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	3%
	Kommunikationsausrüstung	1%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,6%
	Software	0,44%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeugteile	4,16%
	Kraftfahrzeuge	3,02%
	Gebrauchsgüter	2,84%
	Medien	1,63%
	Textilien Und Bekleidung	1,14%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,97%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,95%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,99%
	Baumaterialien	1,97%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die

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

offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,4% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,4% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 21,58 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 12,22 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China Consumer Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493007PTUTOK6CJU119

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,6% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,22%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,85 ggü. 4,37

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 42,6%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 27,63%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 14,97%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,8%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 21,26%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 3,14%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 18,11%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,29%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 30,58%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 10,42%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,16%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 42,6 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	9,6%	China
Tencent Holdings	Informationstechnologie	9,46%	China
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	7,05%	Irland
Naspers	Zyklische Konsumgüter	4,44%	Südafrika
ANTA Sports Products	Zyklische Konsumgüter	4,19%	China
NetEase	Zyklische Konsumgüter	3,9%	China
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	3,4%	China
Ping An Insurance Group Co of China (H)	Finanzunternehmen	3,22%	China
Xiaomi (B)	Informationstechnologie	3,17%	China
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	3,14%	Irland
Prosus	Zyklische Konsumgüter	3,03%	Niederlande
BYD (H)	Zyklische Konsumgüter	2,95%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	2,83%	Hongkong
China Overseas Land & Investment	Immobilien	2,59%	Hongkong
Pop Mart International Group	Zyklische Konsumgüter	2,28%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 42,6 % in nachhaltige Anlagen.

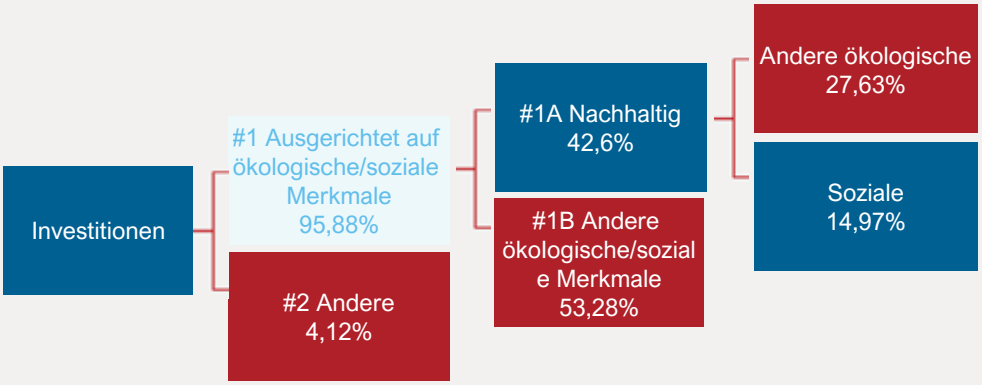
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,88 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 42,6 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 27,63 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 14,97 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,1%
Basiskonsumgüter	Getränke	3,99%
	Körperpflegeprodukte	1,11%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,19%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,8%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,67%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,73%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,86%
	Pharmazeutika	0,65%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,44%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	4,68%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	1,94%
	Maschinen	1,93%
Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	3,17%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	13,47%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	6,68%
	Medien	5,56%
	Kraftfahrzeuge	4,48%
	Textilien Und Bekleidung	4,19%
	Mehrlinien-Einzelhandel	20,21%
	Fachhandel	2,64%
	Gebrauchsgüter	1,48%
	Fahrzeugteile	1,25%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,53%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	7,05%
Rohstoffe	Baumaterialien	1,49%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	1,34%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 27,63 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 14,97 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China Innovation Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300IV1SMG8Q6CJU79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,24% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,02%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,67 ggü. 5,66

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 41,24%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 30,1%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 11,14%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,55%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,24%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,11%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 15,23%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 76,88%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 39,01%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 26,26%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,47%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 41,24 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	Informationstechnologie	9,47%	China
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	8,3%	China
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	5,07%	Irland
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	4,17%	Irland
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	3,6%	China
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	3,49%	China
Full Truck Alliance ADR	Industrie	3,03%	China
Xiaomi (B)	Informationstechnologie	2,99%	China
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,71%	China
Shanghai Chicmax Cosmetic	Basiskonsumgüter	2,47%	China
Fuyao Glass Industry Group (H)	Zyklische Konsumgüter	2,34%	China
ENN Energy Holdings	Versorger	2,01%	China
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	1,96%	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	1,83%	Taiwan
Kanzhun ADR	Informationstechnologie	1,78%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 41,24 % in nachhaltige Anlagen.

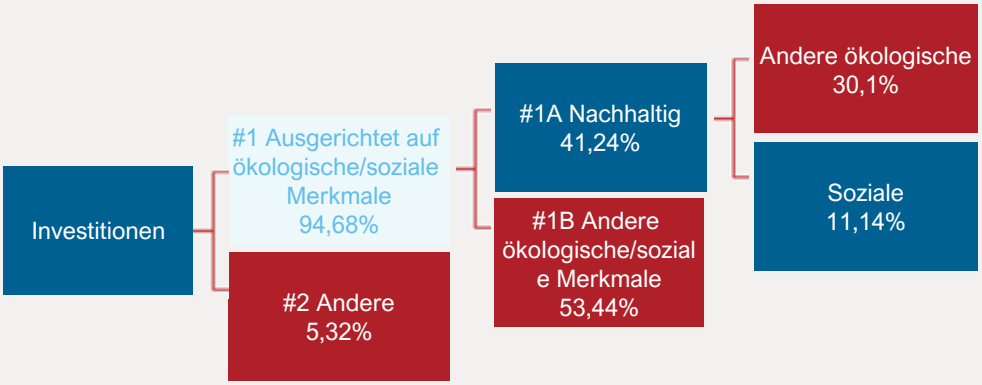
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 94,68 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 41,24 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 30,1 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 11,14 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	3,09%
	Körperpflegeprodukte	2,47%
	Lebensmittel	1,59%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	1,96%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,12%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,64%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	1,12%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,98%
	Pharmazeutika	0,84%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	3,33%
Industrie	Strasse Und Schiene	3,78%
	Maschinen	3,5%
	Elektrische Ausrüstung	2,01%
	Verkehrsinfrastruktur	1,52%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	4,99%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,88%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	13,99%
	Kommunikationsausrüstung	1,72%
	Software	0,97%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,61%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	8,49%
	Fahrzeugteile	3,3%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	3,24%
	Medien	2,71%
	Mehrlinien-Einzelhandel	13,11%
	Kraftfahrzeuge	1,87%
	Textilien Und Bekleidung	1,79%
	Gebrauchsgüter	1,5%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	5,07%
Rohstoffe	Baumaterialien	0,52%
	Chemikalien	0,41%
	Container Und Verpackungen	0,19%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	2,01%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,9% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,9% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,31% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,31% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 30,1 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 11,14 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Climate Solutions Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900B74W1FPUZXHK46

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** 76,45% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 19,04%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit Wirkung vom 31. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds für nachhaltige Anlageziele in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Obwohl der Teilfonds nun unter dem aktualisierten Rahmenwerk arbeitet, ändert sich nichts an der Art und Weise, wie der Teilfonds das Ziel für nachhaltige Anlagen erreicht hat.

Der Teilfonds erfüllte das nachhaltige Anlageziel, wie es in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert ist. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an.
Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die

Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.
Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen:
https://sdgs.un.org/goals . Zu den umweltorientierten SDGs gehört sauberes Wasser
und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 95,49%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 4,44%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 72,01%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 19,04%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 3. August 2023.

Für den Zeitraum vom 3. August 2023 bis zum 30. April 2024 die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 95,85%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 3,26 %
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 65,31%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 27,28%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	9,03%	Irland
SSE	Versorger	5,16%	Vereinigtes Königreich
Siemens Energy AG	Industrie	4,94%	Deutschland
ROCKWOOL (B)	Industrie	3,54%	Dänemark
NextEra Energy	Versorger	3,4%	USA
Cembre (A)	Industrie	3,13%	Italien
Fortum	Versorger	3,01%	Finnland
E.ON SE	Versorger	2,99%	Deutschland
AtkinsRealis Group	Industrie	2,8%	Kanada
Energy Recovery	Industrie	2,56%	USA
Norfolk Southern	Industrie	2,51%	USA
Vestas Wind Systems	Industrie	2,49%	Dänemark
Stella-Jones	Rohstoffe	2,37%	Kanada
Nexans SA (A)	Industrie	2,37%	Frankreich
Emirates Central Cooling Systems	Versorger	2,27%	Vereinigte Arabische Emirate

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 95,49 % in nachhaltige Anlagen.

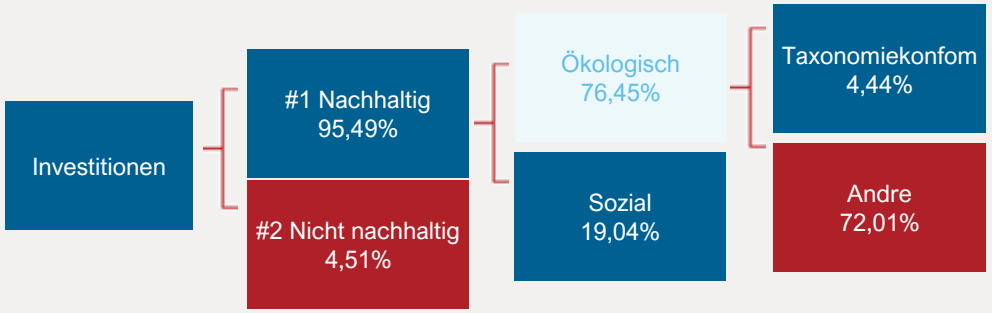
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,49 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 4,44 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 72,01 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 19,04 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Nachhaltig Investiionen umfasst nachhaltige Investitionen mit dkalogischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umrfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft warden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	1,95%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,51%
Industrie	Strasse Und Schiene	6,21%
	Bauprodukte	4,56%
	Maschinen	3,83%
	Industriekonglomerate	3,13%
	Elektrische Ausrüstung	20,68%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,8%
Informationstechnologie	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	5,54%
	Software	5,02%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	4,88%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fahrzeugteile	1,01%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,1%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	9,03%
Rohstoffe	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	2,37%
	Container Und Verpackungen	1,97%
	Metalle Und Bergbau	1,72%
	Chemikalien	1,61%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	4,92%
	Wasserversorgungsbetriebe	2,27%
	Stromversorger	13,54%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,99%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 4,44 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 3,44%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,04%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

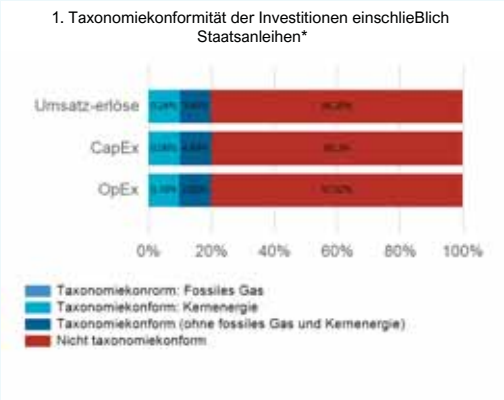
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 3,01 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut.

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

Für den Zeitraum vom 3. August 2023 und 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) miteinemander EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,56% auf Basis des Umsatzes, 6% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,49% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,56% auf Basis des Umsatzes, 6% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,49% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 72,01 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 19,04 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden wahrend des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:
1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerter** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Asia Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300DFTX1HYCKWAS72

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,44% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 84,57%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,13 ggü. 6,64

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 48,44%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 26,23%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,13%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,81%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,21%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 13,01%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 21,19%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,57%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 40,12%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 16,53%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 23,58%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 48,44 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	10%	Taiwan
Tencent Holdings	Informationstechnologie	8,35%	China
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	6,05%	Irland
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,73%	Indien
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,34%	China
Samsung Electronics	Informationstechnologie	3,74%	Korea (Süd)
ICICI Bank	Finanzunternehmen	3,41%	Indien
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,68%	China
BYTEDANCE	Informationstechnologie	2,61%	China
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	2,22%	Indonesien
MediaTek	Informationstechnologie	1,99%	Taiwan
China Overseas Land & Investment	Immobilien	1,68%	Hongkong
NetEase	Zyklische Konsumgüter	1,66%	China
Axis Bank	Finanzunternehmen	1,56%	Indien
Full Truck Alliance ADR	Industrie	1,44%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 48,44 % in nachhaltige Anlagen.

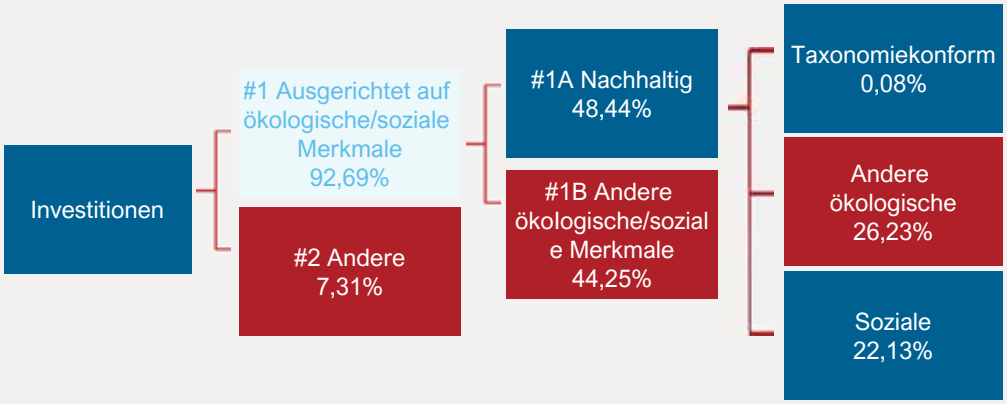
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 92,69 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 48,44 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,08 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 26,23 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,13 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,85%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,43%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2,24%
	Getränke	1,06%
	Körperpflegeprodukte	0,75%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,58%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	14,92%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,99%
	Verbraucherfinanzierung	0,63%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	3,48%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,93%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,61%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,45%
Industrie	Maschinen	2,38%
	Strasse Und Schiene	1,44%
	Elektrische Ausrüstung	0,72%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,65%

Industrie	Bau Und Ingenieurwesen	0,63%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,29%
	Professionelle Dienstleistungen	0,22%
Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	4,16%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,02%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	12,39%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	10,96%
	Kommunikationsausrüstung	0,33%
	It-Dienstleistungen	0,28%
	Software	0,12%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	4,88%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,41%
	Medien	2,2%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,68%
	Kraftfahrzeuge	1,41%
	Fachhandel	1,31%
	Textilien Und Bekleidung	0,95%
	Fahrzeugteile	0,68%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,62%
	Gebrauchsgüter	0,55%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	6,05%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	2,12%
	Container Und Verpackungen	1,08%
	Chemikalien	0,45%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	0,7%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,44%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,08 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,03%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,05% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,05% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 26,23 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,13 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Markets Equity ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
222100CGA9DFT3O9JH40

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,54% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,08%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. 7,49 ggü. 7,22

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 59,54%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 28,8%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,74%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,95%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47,51%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 19,19%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,32%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,1%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,92%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 27,13%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,79%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 59,54 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den ILO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	6,93%	Taiwan
HDFC Bank	Finanzunternehmen	6,01%	Indien
Naspers	Zyklische Konsumgüter	4,52%	Südafrika
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	4,03%	Indien
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	3,96%	China
AIA Group	Finanzunternehmen	3,22%	Hongkong
Tencent Holdings	Informationstechnologie	3,15%	China
Grupo Financiero Banorte	Finanzunternehmen	2,98%	Mexiko
Localiza Rent a Car SA	Industrie	2,96%	Brasilien
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao (B)	Finanzunternehmen	2,95%	Brasilien
MediaTek	Informationstechnologie	2,87%	Taiwan
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	2,67%	Indonesien
Bid Corp	Basiskonsumgüter	2,6%	Südafrika
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	Industrie	2,57%	Mexiko
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,53%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 59,54 % in nachhaltige Anlagen.

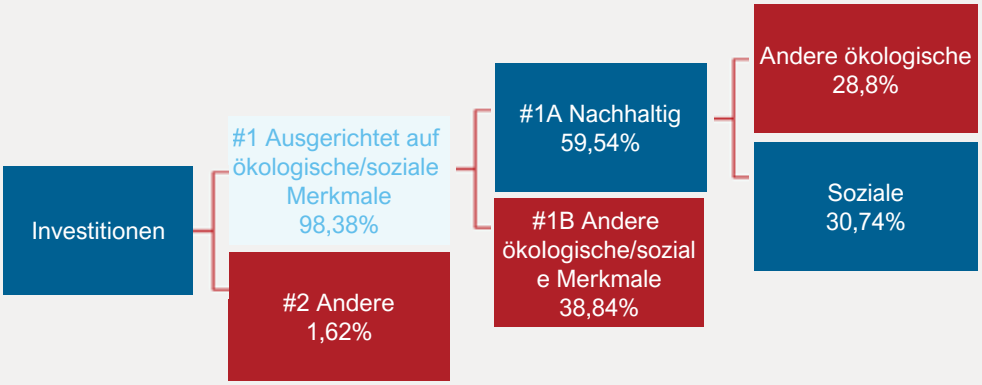
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,38 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt, nachdem 20% der Wertpapiere mit dem niedrigsten ESG-Rating ausgeschlossen wurden. Dies beinhaltete 59,54 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,8 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 30,74 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	5,21%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,97%
Finanzunternehmen	Versicherungen	3,22%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,95%
	Geschäftsbanken	18,43%
	Verbraucherfinanzierung	1,47%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,96%
Immobilien	Aktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	0,44%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	0,44%
Industrie	Strasse Und Schiene	4,88%
	Verkehrsinfrastruktur	2,57%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2%
	Elektrische Ausrüstung	1,29%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	3,75%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	3,15%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	12,15%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,64%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,48%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	7,37%
	Mehrlinien-Einzelhandel	5,9%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,42%
	Kraftfahrzeuge	2,92%
	Fachhandel	2,04%
	Gebrauchsgüter	1,16%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,99%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,74%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,4% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,4% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,00% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 28,8 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 30,74 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Markets Ex China Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
2549006CNXYVDUHGWH71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 50,43% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,72%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,03 ggü. 6,48

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 50,43%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,67%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,76%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2023.
Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,58%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 41,19%.
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 19,25%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 21,33%.

Für den Zeitraum vom 30. Apri l2023 bis zum 1. Februar 2023wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,82%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 52,94%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 22,93%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,02%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 50,43 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	10,27%	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	4,87%	Korea (Süd)
Regional SAB de CV	Finanzunternehmen	4,8%	Mexiko
Inter & Co, Inc.	Finanzunternehmen	4,4%	Brasilien
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finanzunternehmen	3,19%	Brasilien
HDFC Bank	Finanzunternehmen	3,15%	Indien
OTP Bank	Finanzunternehmen	2,84%	Ungarn
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA (A)	Finanzunternehmen	2,44%	Polen
Emaar Properties	Immobilien	2,32%	Vereinigte Arabische Emirate
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	2,18%	Indonesien
Optima bank SA (A)	Finanzunternehmen	1,89%	Griechenland
Endeavour Mining	Rohstoffe	1,84%	Vereinigtes Königreich
Bajaj Finance	Finanzunternehmen	1,82%	Indien
Kaspi.KZ ADR	Finanzunternehmen	1,6%	Kasachstan
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	1,56%	Indonesien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 50,43 % in nachhaltige Anlagen.

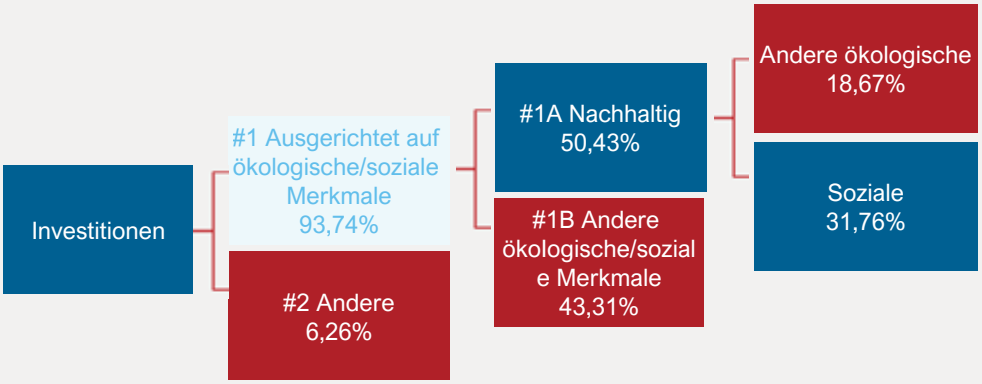
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,74 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 50,43 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 18,67 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,76 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,17%
	Getränke	0,47%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,44%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,39%
	Geschäftsbanken	37,94%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,25%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	2,09%
	Pharmazeutika	1,01%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	2,32%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,61%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,39%
	Schiffahrt	0,19%
	Maschinen	0,15%
Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	6,58%
	It-Dienstleistungen	3,73%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,33%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	15,03%
Kommunikationsdienste	Medien	0,92%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,49%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	3,54%
	Textilien Und Bekleidung	1,64%
	Fachhandel	0,73%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,64%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,47%
	Gebrauchsgüter	0,32%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,7%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	6,14%
	Kupfer	0,79%
	Baumaterialien	0,51%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher

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

Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Der Teilfonds wurde am 1. Februar 2023.
Für den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 30. Apri l 2023 der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,6% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,6% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,12% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,12% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 18,67 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 31,76 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493002DANCVJDN6B565

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,62% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,08%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,04 ggü. 6,39

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 56,62%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 28,77%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 27,85%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,51%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 45,87%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 15,27%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,58%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,28%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 52,9%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,32%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,58%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 56,62 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Naspers	Zyklische Konsumgüter	9,46%	Südafrika
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	8,76%	Taiwan
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,09%	Indien
Samsung Electronics	Informationstechnologie	3,78%	Korea (Süd)
ANTA Sports Products	Zyklische Konsumgüter	2,89%	China
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	2,76%	Indien
Kaspi.KZ ADR	Finanzunternehmen	2,69%	Kasachstan
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,6%	China
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	2,58%	Indonesien
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finanzunternehmen	2,44%	Brasilien
OTP Bank	Finanzunternehmen	2,38%	Ungarn
Banco BTG Pactual SA	Finanzunternehmen	2,08%	Brasilien
Endeavour Mining	Rohstoffe	2,03%	Vereinigtes Königreich
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	Industrie	1,97%	Mexiko
Tencent Music Entertainment Group (A)	Kommunikationsdienste	1,88%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 56,62 % in nachhaltige Anlagen.

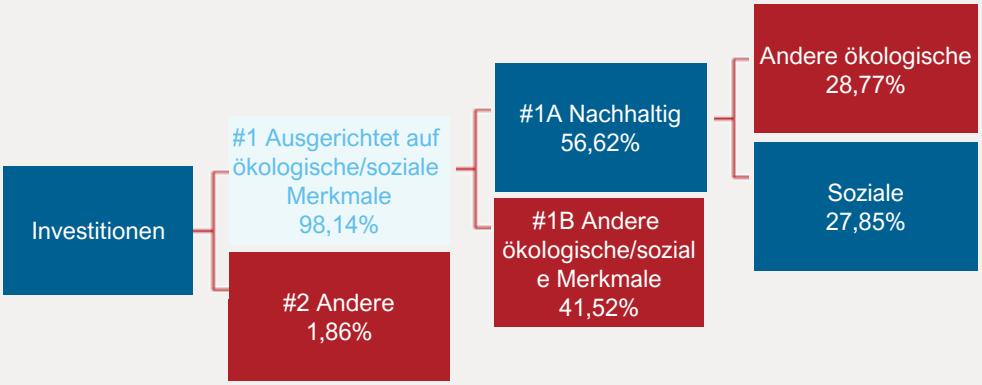
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,14 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 56,62 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,77 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 27,85 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,08%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,73%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	3,55%
	Geschäftsbanken	24,79%
	Versicherungen	2,2%
	Kapitalmärkte	2,08%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,81%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,28%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,11%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,09%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	1,36%
	Aktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	0,01%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	2,78%
	Strasse Und Schiene	1,83%
	Maschinen	1,8%
	Elektrische Ausrüstung	0,86%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,56%
	Industriekonglomerate	0,29%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,17%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	9,63%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,85%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,89%
	It-Dienstleistungen	1,37%
Kommunikationsdienste	Medien	1,88%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,09%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,65%
	Textilien Und Bekleidung	4,53%
	Mehrlinien-Einzelhandel	11,06%
	Kraftfahrzeuge	1,66%
	Gebrauchsgüter	1,01%
	Medien	0,75%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,06%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,69%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	8,05%
	Kupfer	0,55%
	Chemikalien	0%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	0,05%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale

Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,04% auf Basis des Umsatzes, 0,19% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,04% auf Basis des Umsatzes, 0,19% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 28,77 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 27,85 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Europe Equity ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300NM9ZITQTY7GU39

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87,6% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Daten „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 99,98%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 96,44%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 87,6%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 2,17%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 43,94%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 41,49%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 99,92%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 66,77%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 1,35%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 30,72%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 34,70%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 98,98%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 76,15%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 1,29%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 36,86%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 38%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 87,6 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AstraZeneca	Gesundheitswesen	4,76%	Vereinigtes Königreich
RELX	Industrie	4,01%	Vereinigtes Königreich
ASML Holding	Informationstechnologie	3,81%	Niederlande
SAP SE	Informationstechnologie	3,32%	Deutschland
AXA SA (A)	Finanzunternehmen	3,31%	Frankreich
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	3,13%	Frankreich
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,05%	Frankreich
BNP Paribas SA	Finanzunternehmen	2,92%	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrie	2,9%	Frankreich
Haleon	Gesundheitswesen	2,85%	Vereinigtes Königreich
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	2,84%	Spanien
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	2,83%	Deutschland
ING Groep	Finanzunternehmen	2,77%	Niederlande
Hermes International SCA	Zyklische Konsumgüter	2,61%	Frankreich
KBC Group	Finanzunternehmen	2,58%	Belgien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 87,6 % in nachhaltige Anlagen.

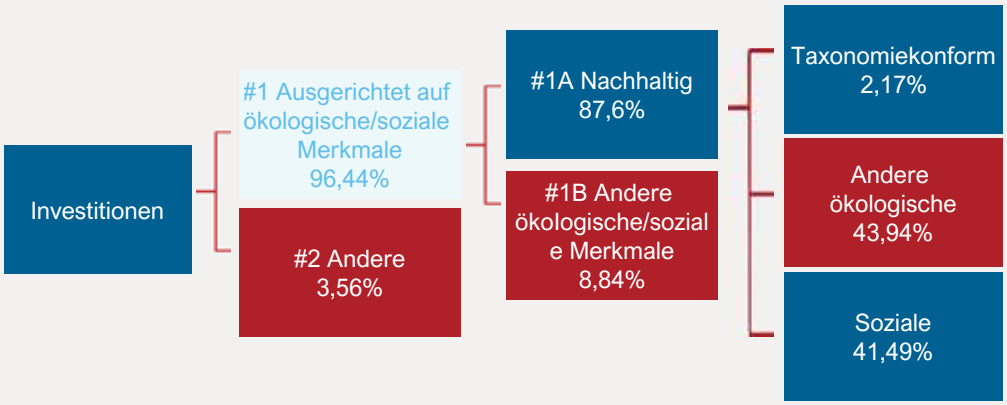
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,6 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 2,17 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 43,94 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,49 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	3,05%
	Haushaltsprodukte	2,27%
	Lebensmittel	1,45%
Finanzunternehmen	Versicherungen	6,39%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,27%
	Geschäftsbanken	11,97%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	9%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	4,46%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	3,02%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,03%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	6,65%
	Professionelle Dienstleistungen	5,78%
	Maschinen	3,88%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,92%
	Fluggesellschaften	1,4%
Informationstechnologie	Software	4,9%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	4,8%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	1,25%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,52%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	4,61%
	Fachhandel	2,84%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,18%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0%
Rohstoffe	Chemikalien	7,19%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	2,26%
	Stromversorger	1,49%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,17 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,06%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,13%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

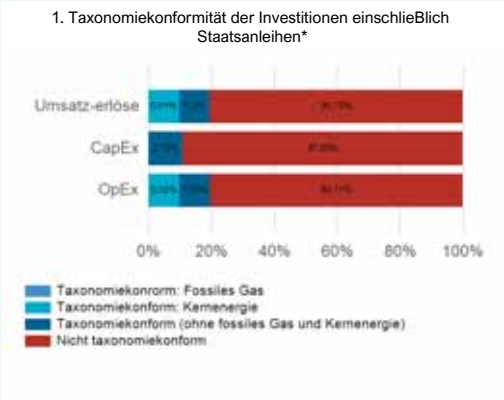
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für Übergangstätigkeiten und 0,87 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,1% auf Basis des Umsatzes, 2,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,7% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,1% auf Basis des Umsatzes, 2,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,7% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,43% auf Basis des Umsatzes, 4,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,71% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,43% auf Basis des Umsatzes, 4,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,71% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 43,94 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 41,49 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300YTXDJLTI9R5058

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84,97% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,94%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,88 ggü. 7,19

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 84,97%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 33,3%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 50,96%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,8%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 70,08%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,78%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 49,27%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 96,28%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 78,58%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 25,54%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 52,87%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 84,97 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RELX	Industrie	5,61%	Vereinigtes Königreich
Experian	Industrie	5,49%	Irland
ConvaTec Group	Gesundheitswesen	4,44%	Vereinigtes Königreich
SAP SE	Informationstechnologie	4,38%	Deutschland
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	4,23%	Frankreich
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	3,77%	Irland
Sage Group	Informationstechnologie	3,6%	Vereinigtes Königreich
Beiersdorf AG	Basiskonsumgüter	3,25%	Deutschland
Coloplast (B)	Gesundheitswesen	3%	Dänemark
Amadeus IT Group SA (A)	Zyklische Konsumgüter	2,79%	Spanien
UniCredit (A)	Finanzunternehmen	2,64%	Italien
ASML Holding	Informationstechnologie	2,36%	Niederlande
Schneider Electric SE	Industrie	1,97%	Frankreich
Anheuser-Busch InBev SA/ (B)	Basiskonsumgüter	1,93%	Belgien
Auto Trader Group	Informationstechnologie	1,92%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 84,97 % in nachhaltige Anlagen.

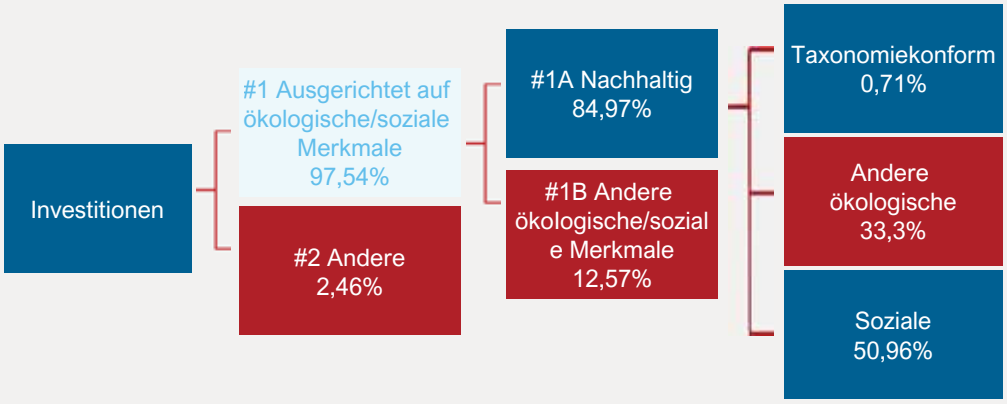
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,54 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 84,97 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,71 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 33,3 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 50,96 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,99%
	Getränke	3,32%
	Lebensmittel	2,15%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,62%
	Geschäftsbanken	2,64%
	Versicherungen	1,02%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,64%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	13,11%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,82%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	3,51%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	3,25%
	Professionelle Dienstleistungen	12,11%
	Bauprodukte	1,82%
	Industriekonglomerate	1,08%
	Maschinen	1,08%
Informationstechnologie	Software	9,13%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,6%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	3,5%
	It-Dienstleistungen	1,11%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	6,08%
	Fachhandel	1,88%
	Kraftfahrzeuge	1,51%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	1,07%
	Gebrauchsgüter	0,99%
	Textilien Und Bekleidung	0,94%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,77%
Rohstoffe	Chemikalien	4,23%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	1,14%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,71 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,28%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der

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

EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,27 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,20% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,12% auf Basis des Umsatzes, 0,46% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,36% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,12% auf Basis des Umsatzes, 0,46% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,36% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 33,3 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 50,96 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300G4OINSKM9K3661

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 85,41% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 96,34%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,81 ggü. 7,42

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 85,41%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 43,53%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 39,56%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,4%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 58,72%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,40%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 35,01%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,6%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 73,76%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 30,28%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 40,43%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 85,41 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ferrovial SE	Industrie	4,4%	Niederlande
3i Group	Finanzunternehmen	3,84%	Vereinigtes Königreich
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	3,79%	Spanien
Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	3,36%	Niederlande
TotalEnergies SE	Energie	3,2%	Frankreich
UniCredit (A)	Finanzunternehmen	2,92%	Italien
Sage Group	Informationstechnologie	2,86%	Vereinigtes Königreich
Kone (B)	Industrie	2,75%	Finnland
Coca-Cola Europacific Partners	Basiskonsumgüter	2,65%	Vereinigtes Königreich
Allianz	Finanzunternehmen	2,59%	Deutschland
NatWest Group	Finanzunternehmen	2,57%	Vereinigtes Königreich
KBC Group	Finanzunternehmen	2,57%	Belgien
AIB Group	Finanzunternehmen	2,43%	Irland
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,25%	Schweiz
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	2,23%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 85,41 % in nachhaltige Anlagen.

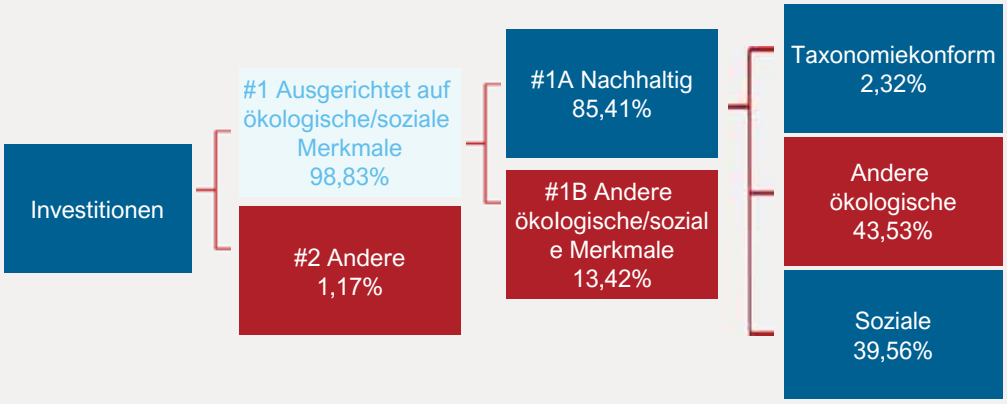
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,83 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 85,41 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,32 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 43,53 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 39,56 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,93%
	Körperpflegeprodukte	3,52%
	Getränke	2,65%
	Haushaltsprodukte	2,23%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,2%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,93%
	Geschäftsbanken	10,49%
	Versicherungen	10,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,89%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	6,35%
	Maschinen	4,9%
	Bau Und Ingenieurwesen	4,4%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,82%
	Elektrische Ausrüstung	1,81%
	Fluggesellschaften	1,05%
Informationstechnologie	Software	5,05%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	2,07%
	It-Dienstleistungen	1,68%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,96%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	3,79%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,69%
	Medien	1,89%
	Fahrzeugteile	1,82%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,02%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	1,87%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,12%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	1,92%
	Stromversorger	1,5%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,32 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,28%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,02%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

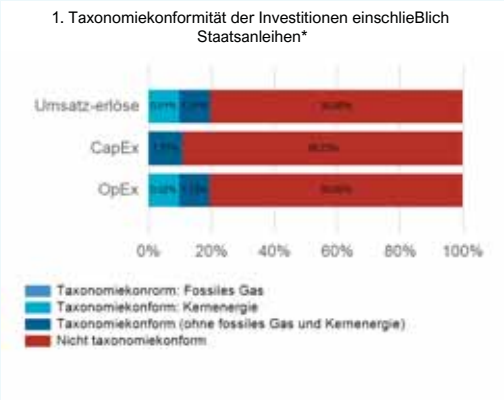
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 1,16 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,0% auf Basis des Umsatzes, 5,6% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,0% auf Basis des Umsatzes, 5,6% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,04% auf Basis des Umsatzes, 5,08% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,75% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,04% auf Basis des Umsatzes, 5,08% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,75% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 43,53 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 39,56 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Larger Companies Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001IG3HUGK4JRN48

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●● ☐ Ja

●○ ☒ Nein

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 84,95% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,01%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,81 ggü. 7,42

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 84,95%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 43,8%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 38,82%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,66%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,51%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,02%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 32,21%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,42%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 69,17%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 30,85%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 35,57%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 84,95 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ferrovial SE	Industrie	4,34%	Niederlande
3i Group	Finanzunternehmen	3,85%	Vereinigtes Königreich
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	3,78%	Spanien
Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	3,32%	Niederlande
TotalEnergies SE	Energie	3,14%	Frankreich
UniCredit (A)	Finanzunternehmen	2,9%	Italien
Sage Group	Informationstechnologie	2,82%	Vereinigtes Königreich
Kone (B)	Industrie	2,77%	Finnland
Coca-Cola Europacific Partners	Basiskonsumgüter	2,63%	Vereinigtes Königreich
NatWest Group	Finanzunternehmen	2,59%	Vereinigtes Königreich
KBC Group	Finanzunternehmen	2,58%	Belgien
Allianz	Finanzunternehmen	2,58%	Deutschland
AIB Group	Finanzunternehmen	2,57%	Irland
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,23%	Schweiz
SAP SE	Informationstechnologie	2,21%	Deutschland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 84,95 % in nachhaltige Anlagen.

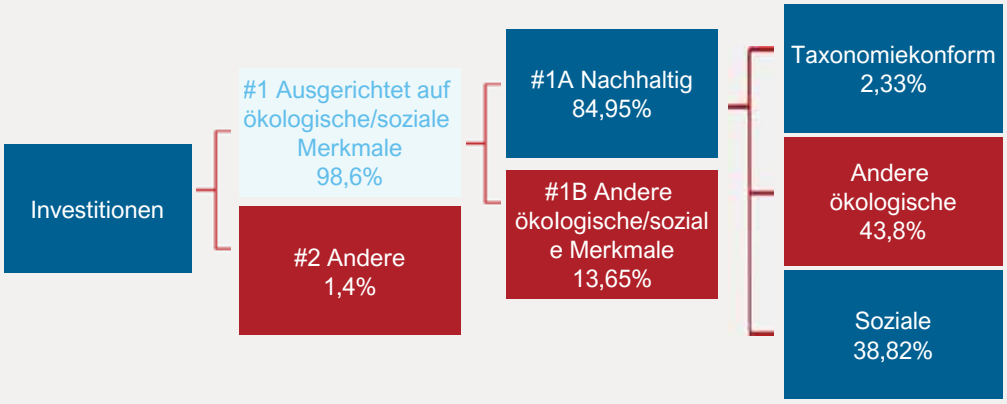
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,6 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 84,95 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,33 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 43,8 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 38,82 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,9%
	Körperpflegeprodukte	3,46%
	Getränke	2,63%
	Haushaltsprodukte	2,2%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,14%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,93%
	Geschäftsbanken	10,64%
	Versicherungen	10,17%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,82%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	6,36%
	Maschinen	4,96%
	Bau Und Ingenieurwesen	4,34%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,86%
	Elektrische Ausrüstung	1,82%
	Fluggesellschaften	1,04%
Informationstechnologie	Software	5,03%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	2,09%
	It-Dienstleistungen	1,7%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	3,78%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,7%
	Medien	1,9%
	Fahrzeugteile	1,84%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,2%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	1,87%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,13%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	1,9%
	Stromversorger	1,48%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,33 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,3%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,02%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 1,16 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,4% auf Basis des Umsatzes, 2,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,4% auf Basis des Umsatzes, 2,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,75% auf Basis des Umsatzes, 4,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,38% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,75% auf Basis des Umsatzes, 4,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,38% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 43,8 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 38,82 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Smaller Companies ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930019YO0DBESUKT66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51,79% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Daten „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 93,03%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 80,66%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,79%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,04%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 17,84%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,87%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 36,92%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 17,24%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,01%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 39,16%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,69%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 15,98%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 51,79 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Balfour Beatty	Industrie	2,41%	Vereinigtes Königreich
Oakley Capital Investments	Geschlossener Fonds	2,2%	Bermuda
Premier Foods	Basiskonsumgüter	1,7%	Vereinigtes Königreich
Elopak (A)	Rohstoffe	1,64%	Norwegen
ConvaTec Group	Gesundheitswesen	1,54%	Vereinigtes Königreich
Storebrand (A)	Finanzunternehmen	1,51%	Norwegen
SCOR SE	Finanzunternehmen	1,51%	Frankreich
Alpha Group International	Finanzunternehmen	1,49%	Vereinigtes Königreich
Bytes Technology Group	Informationstechnologie	1,37%	Vereinigtes Königreich
Sesa (A)	Informationstechnologie	1,37%	Italien
Tate & Lyle	Basiskonsumgüter	1,36%	Vereinigtes Königreich
Uniphar	Gesundheitswesen	1,34%	Irland
GlobalData	Industrie	1,33%	Vereinigtes Königreich
Nordnet AB publ	Finanzunternehmen	1,33%	Schweden
Banca Generali (A)	Finanzunternehmen	1,33%	Italien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 51,79 % in nachhaltige Anlagen.

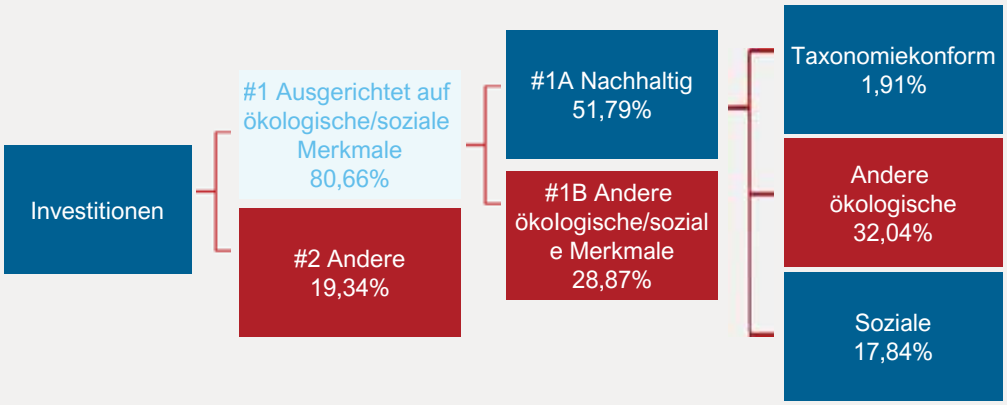
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 51,79 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 1,91 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,04 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 17,84 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	5,28%
	Körperpflegeprodukte	0,54%
	Getränke	0,36%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,09%
	Versicherungen	4,26%
	Geschäftsbanken	3,69%
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	2,2%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,23%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,34%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,95%
	Biotechnologie	0,56%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	1,27%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	1,26%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,13%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,95%
Industrie	Maschinen	5,65%
	Professionelle Dienstleistungen	3,1%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,97%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,41%
	Bauprodukte	1,95%
	Schiffahrt	1,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,03%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,67%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	5,38%
	Software	3,02%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,41%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,34%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,94%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,98%
	Medien	0,55%
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	7,08%
	Medien	4,73%
	Fahrzeugteile	3,73%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,02%
	Textilien Und Bekleidung	1,97%
	Fachhandel	1,01%

Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,98%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,18%
Rohstoffe	Chemikalien	2,79%
	Container Und Verpackungen	1,64%
	Baumaterialien	1,29%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,63%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben**

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,91 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,12%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,55%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

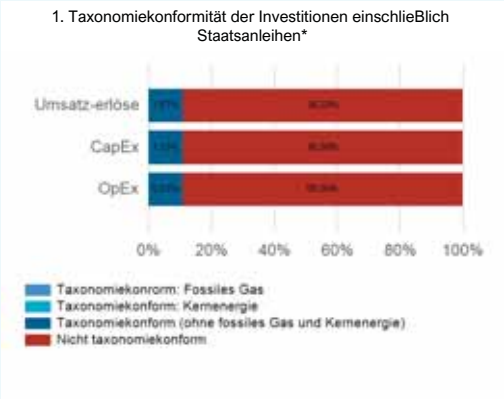
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,75 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,6% auf Basis des Umsatzes, 0,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,6% auf Basis des Umsatzes, 0,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,98% auf Basis des Umsatzes, 0,82% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,98% auf Basis des Umsatzes, 0,82% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,04 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 17,84 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - FIRST All Country World Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300AT2RPDETJ66407

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62,53% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,33%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,61 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 62,53%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 33,76%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,22%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,11%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,6%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,53%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,31%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 54,53%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 28,24%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 26,18%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 62,53 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Nvidia	Informationstechnologie	4,02%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	4,01%	USA
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	2,84%	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	2,77%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	2,62%	USA
Centrica	Versorger	2,51%	Vereinigtes Königreich
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	2,51%	Irland
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	2,49%	Taiwan
Morgan Stanley	Finanzunternehmen	2,08%	USA
Makita	Industrie	1,95%	Japan
Wells Fargo &	Finanzunternehmen	1,92%	USA
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,91%	USA
Axa SA (A)	Finanzunternehmen	1,9%	Frankreich
Kerry Group (A)	Basiskonsumgüter	1,84%	Irland
General Electric	Industrie	1,81%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 62,53 % in nachhaltige Anlagen.

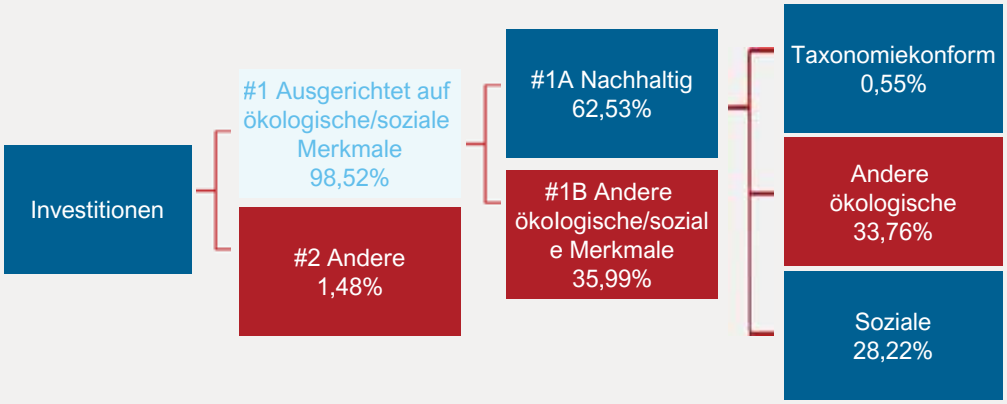
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,52 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 62,53 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,55 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 33,76 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,22 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,83%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,75%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,36%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,71%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,29%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,5%
	Versicherungen	3,25%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	4,24%
	Pharmazeutika	2,85%
	Biotechnologie	1,66%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,71%
Industrie	Maschinen	2,93%
	Professionelle Dienstleistungen	2,77%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	2,53%
	Bauprodukte	1,53%
	Verkehrsinfrastruktur	1,14%
	Luftfracht Und Kuriere	0,94%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,77%
	Industriekonglomerate	0,69%

Industrie	Elektrische Ausrüstung	0,68%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,55%
	Strasse Und Schiene	0,53%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	7,91%
	Software	6,94%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,93%
	It-Dienstleistungen	3,34%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,55%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,01%
Kommunikationsdienste	Medien	0,98%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,62%
	Gebrauchsgüter	2,18%
	Fachhandel	1,87%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,58%
	Fahrzeugteile	1,43%
	Medien	0,65%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,49%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,51%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	2,64%
	Container Und Verpackungen	1,26%
	Chemikalien	0,95%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	3,64%
	Stromversorger	3,4%
	Gasversorgungsbetriebe	0,82%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,55 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,29%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,02 % für Übergangstätigkeiten und 0,13 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche

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

durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,39% auf Basis des Umsatzes, 0,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,25% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,39% auf Basis des Umsatzes, 0,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,25% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 33,76 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 28,22 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Future Connectivity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
2549000BDP4X7X1C9A86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76,74% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften wurde anschließend in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren mit Wirkung vom 28. März 2025 überarbeitet, wie in der vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds beschrieben. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 bis zum 27. März 2025 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 28. März 2025 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 28. März 2025 wurde auf der Grundlage des vierzehntägigen Mittelwerts der Daten zwischen 28. März 2025 und

30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Ab dem 28. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,15%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist; 87,13%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 31. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt-und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird; 7,46 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 27. März 2025, 28. März 2025 und 30. April 2025 und 1. Mai 2024 bis zum 27. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 76,74%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 60,87%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 15,87%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,65%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 46,55%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 31,4%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 14,95%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,04%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 62,49%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 50,62%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 11,22%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 76,74 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	5,63%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	5,47%	USA
Alphabet	Informationstechnologie	4,54%	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	4,35%	USA
Prosus	Zyklische Konsumgüter	3,84%	Niederlande
NVIDIA	Informationstechnologie	3,73%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	3,66%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	Informationstechnologie	3,3%	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	3,14%	Korea (Süd)
SAP SE	Informationstechnologie	3,14%	Deutschland
Full Truck Alliance ADR	Industrie	3,14%	China
Alibaba Group Holding ADR	Zyklische Konsumgüter	3,08%	China
Salesforce	Informationstechnologie	3,04%	USA
Amadeus IT Group SA (A)	Zyklische Konsumgüter	2,94%	Spanien
MediaTek	Informationstechnologie	2,92%	Taiwan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 76,74 % in nachhaltige Anlagen.

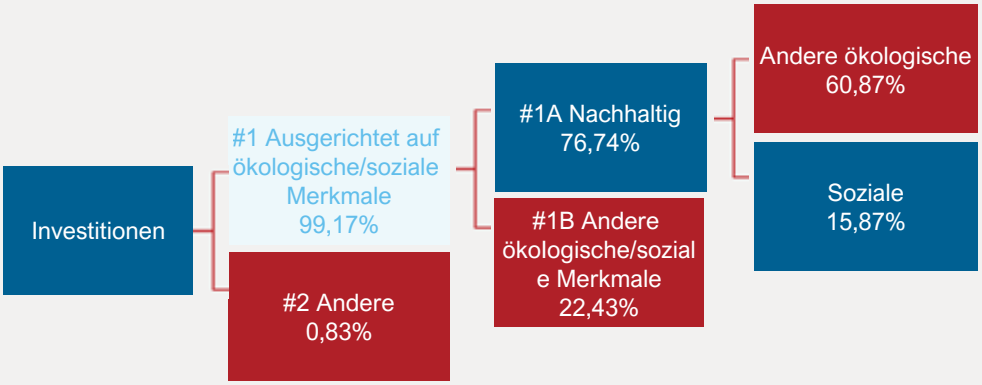
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,17 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 76,74 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 60,87 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 15,87 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,09%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,97%
Industrie	Strasse Und Schiene	3,14%
	Elektrische Ausrüstung	2,32%
Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	8,77%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	8,2%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	6,04%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	26,86%
	Software	19,51%
	It-Dienstleistungen	1,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,07%
	Mehrlinien-Einzelhandel	13,84%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,57%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,4% auf Basis des Umsatzes, 0,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,4% auf Basis des Umsatzes, 0,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,07% auf Basis des Umsatzes, 0,06% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,32% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,07% auf Basis des Umsatzes, 0,06% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,32% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 60,87 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 15,87 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Germany Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930064HCI3BC84WQ28

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75,86% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 99,64%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,44 ggü. 6,70

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 75,86%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,12%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 32,37%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023, 11. August 2023 und 30. April 2024 und 11. August 2023 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023, 11. August 2023 und 30. April 2024 und 11. August 2023 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 98,26%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 72,07%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 33,7%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 38,1%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 75,86 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	9,92%	Deutschland
Deutsche Telekom AG	Kommunikationsdienste	8,15%	Deutschland
Airbus SE	Industrie	7,94%	Frankreich
Siemens AG	Industrie	6,23%	Deutschland
Fresenius SE & Co (A)	Gesundheitswesen	5,42%	Deutschland
MTU Aero Engines AG	Industrie	4,96%	Deutschland
E.ON SE	Versorger	3,87%	Deutschland
Allianz	Finanzunternehmen	3,81%	Deutschland
Rheinmetall AG	Industrie	3,59%	Deutschland
Siemens Energy AG	Industrie	3,47%	Deutschland
Siemens Healthineers AG	Gesundheitswesen	2,98%	Deutschland
adidas AG	Zyklische Konsumgüter	2,59%	Deutschland
CTP	Immobilien	2,49%	Niederlande
Infineon Technologies AG	Informationstechnologie	2,23%	Deutschland
Hannover Rueck SE	Finanzunternehmen	2,22%	Deutschland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 75,86 % in nachhaltige Anlagen.

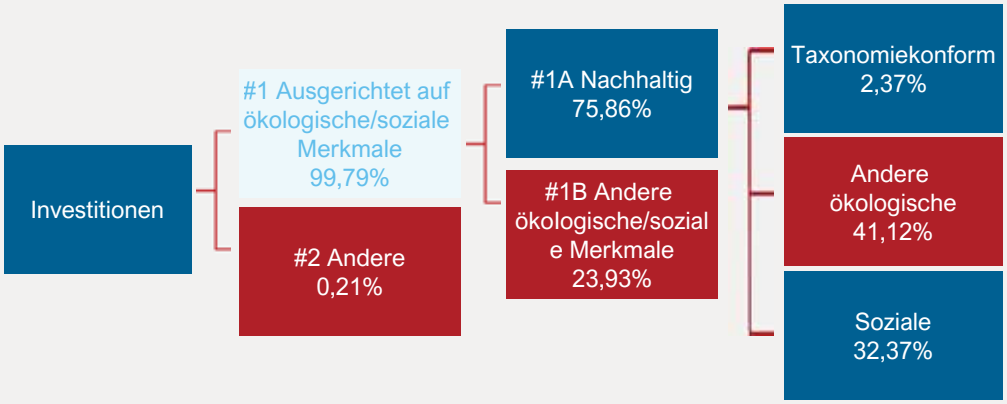
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,79 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 75,86 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,37 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,12 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,37 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Versicherungen	9,81%
	Geschäftsbanken	3,38%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,05%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	5,42%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,98%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	2,6%
	Pharmazeutika	1,02%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	6,04%
Industrie	Industriekonglomerate	6,23%
	Elektrische Ausrüstung	3,47%
	Fluggesellschaften	2,13%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	16,49%
	Luftfracht Und Kuriere	1,47%
	Maschinen	1,29%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,18%
	Software	10,74%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	1,33%
	It-Dienstleistungen	0,59%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	8,15%
	Medien	0,47%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,59%
	Fachhandel	0,65%
	Kraftfahrzeuge	0,4%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,28%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,21%
Rohstoffe	Chemikalien	1,61%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	3,87%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,87%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,37 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,16%

erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

2) Anpassung an den Klimawandel: 0,65%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

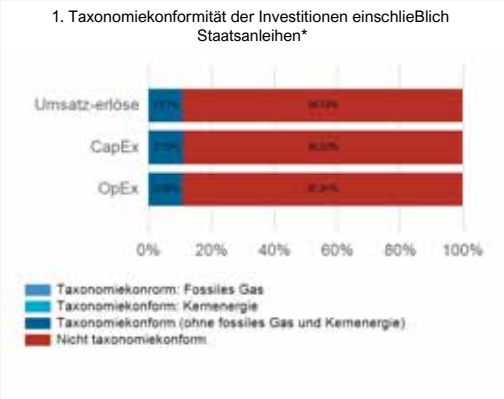
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher

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

Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,07 % für Übergangstätigkeiten und 0,84 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023 bis zum 11. August 2023, 30. April 2024 und 11. August 2023 und 11. August 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,93% auf Basis des Umsatzes, 2,05% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,08% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,93% auf Basis des Umsatzes, 2,05% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,08% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,12 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 32,37 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Consumer Brands Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300213EH7YILB9X45

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,16% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften wurde anschließend in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren mit Wirkung vom 28. März 2025 überarbeitet, wie in der vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds beschrieben. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 bis zum 27. März 2025 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 28. März 2025 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 28. März 2025 wurde auf der Grundlage des vierzehntägigen Mittelwerts der Daten zwischen 28. März 2025 und

30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Ab dem 28. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.
Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,49%.

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 86,20%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 31. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt-und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird; 7,63 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 27. März 2025, 28. März 2025 und 30. April 2025 und 1. Mai 2024 bis zum 27. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 68,16%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 0%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 47,88%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,28%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,48%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 61,72%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 46,91%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 14,81%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,07%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 69,46%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 49,34%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,12%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 68,16 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	5,94%	USA
JPMorgan Chase & Co. Equity	Finanzunternehmen	5,1%	USA
Apple	Informationstechnologie	4,73%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	4,64%	USA
Netflix	Kommunikationsdienste	4,58%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	3,97%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3,48%	USA
EssilorLuxottica SA (A)	Gesundheitswesen	3,41%	Frankreich
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	3,32%	Frankreich
Cie Financiere Richemont SA	Zyklische Konsumgüter	3,21%	Schweiz
Alphabet (A)	Informationstechnologie	2,85%	USA
Morgan Stanley	Finanzunternehmen	2,38%	USA
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	2,2%	Japan
MoNCLer (A)	Zyklische Konsumgüter	1,96%	Italien
Visa	Finanzunternehmen	1,92%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 68,16 % in nachhaltige Anlagen.

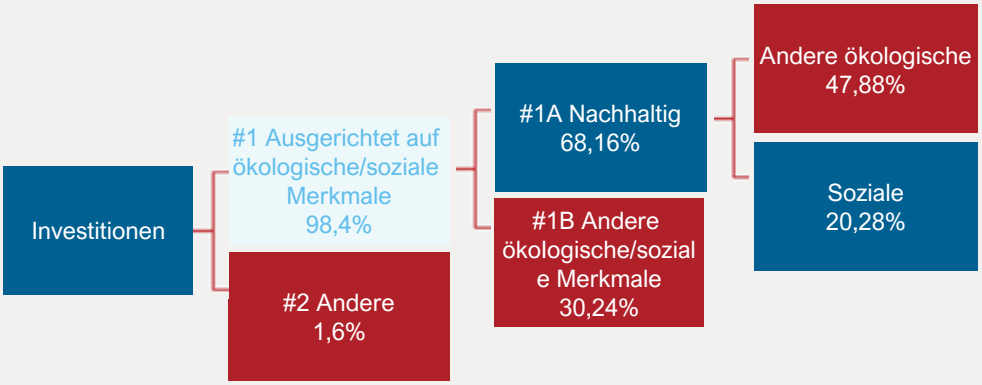
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,4 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 68,16 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 47,88 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 20,28 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,68%
	Getränke	2,14%
	Lebensmittel	0,99%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	6,06%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,45%
	Kapitalmärkte	1,62%
	Verbraucherfinanzierung	0,94%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	4,32%
	Pharmazeutika	3,23%
	Biotechnologie	0,06%
Immobilien	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
	Aktien – Vorzugsaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	8,89%
	Software	6,96%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	4,85%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,73%
Kommunikationsdienste	Medien	5,04%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	8,81%
	Mehrlinien-Einzelhandel	6,27%
	Gebrauchsgüter	3,59%
	Fachhandel	2,79%
	Textilien Und Bekleidung	16,22%
	Kraftfahrzeuge	1,08%
	Medien	0,46%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,45%
Rohstoffe	Chemikalien	0,29%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

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

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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

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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

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

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,02% auf Basis des Umsatzes, 0,75% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,14% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,02% auf Basis des Umsatzes, 0,75% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,14% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 47,88 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 20,28 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.
5. Ab dem 28. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Demographics Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300RRAN0KBNO4IG54

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,15% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Daten „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,64%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 93,76%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 83,15%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 38,96%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 43,97%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,99%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 72,29%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 30,57%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,03%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 84,32%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 40,03%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 44,03%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 83,15 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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

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

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	7%	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	6,77%	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	4,83%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,06%	Irland
Apple	Informationstechnologie	3,95%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	3,9%	Taiwan
Alphabet (A)	Informationstechnologie	3,29%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3,25%	USA
EssilorLuxottica SA (A)	Gesundheitswesen	3,18%	Frankreich
Visa	Finanzunternehmen	2,99%	USA
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,9%	Indien
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	2,72%	USA
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	2,63%	Frankreich
Keyence	Informationstechnologie	2,5%	Japan
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	2,27%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Teilfonds investierte 83,15 % in nachhaltige Anlagen.

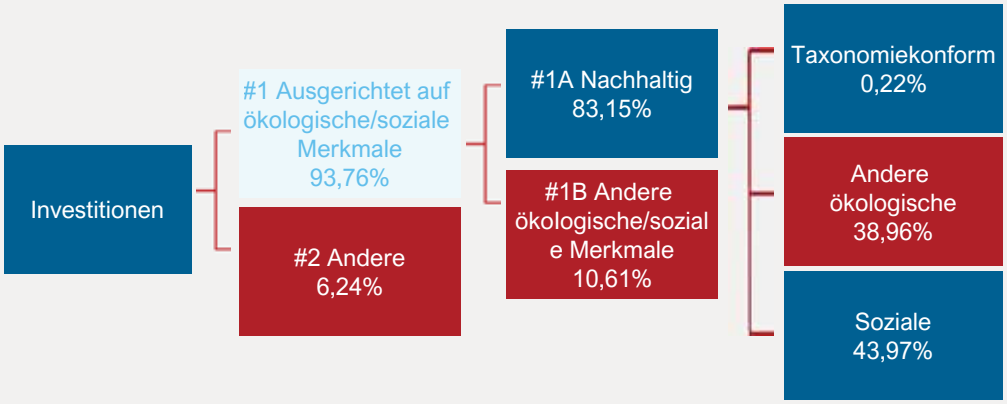
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 83,15 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 0,22 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 38,96 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 43,97 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



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

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

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	2,63%
	Lebensmittel	0,49%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,48%
	Geschäftsbanken	2,9%
	Versicherungen	1,65%
	Kapitalmärkte	1,07%
Gesundheitswesen	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	4,82%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	11,81%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,97%
	Pharmazeutika	1,51%
Industrie	Maschinen	3,45%
	Elektrische Ausrüstung	2,07%
	Fluggesellschaften	1,73%
	Bauprodukte	1,56%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,37%
Informationstechnologie	Software	9,64%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	9,06%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	6,01%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,95%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,5%
Kommunikationsdienste	Medien	0,62%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	6,77%
	Textilien Und Bekleidung	4,51%
	Fachhandel	1,04%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,92%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	4,06%
Rohstoffe	Chemikalien	2,27%
	Metalle Und Bergbau	1,96%
Versorger	Stromversorger	0,93%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,22 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,11%

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

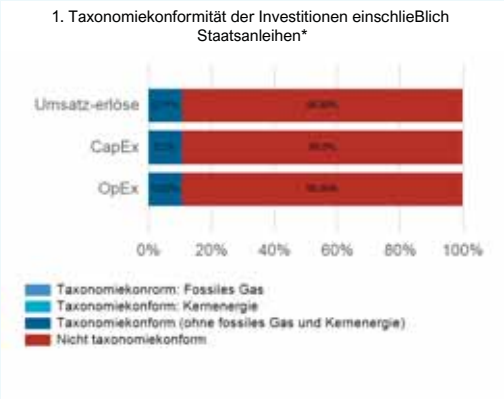
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

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



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

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher

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

Berechnungsmethoden variieren.

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

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,01 % für ermöglichende Aktivitäten.

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

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,5% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,5% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,79% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,26% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,79% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,26% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

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

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

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 38,96 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 43,97 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Financial Services Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HO6N0F2KYZFZ92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 35,96% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,07%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird; 7,23 ggü. 7,04

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 35,96%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,46%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 77,83%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 29,94%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 24,7%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 79,34%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 33,19%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 25,68%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 35,96 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	8,17%	USA
JPMorgan Chase &	Finanzunternehmen	8,06%	USA
Visa	Finanzunternehmen	4,73%	USA
Wells Fargo &	Finanzunternehmen	3,53%	USA
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	3,41%	USA
Allianz	Finanzunternehmen	3,39%	Deutschland
Arthur J. Gallagher & Co.	Finanzunternehmen	2,62%	USA
Morgan Stanley	Finanzunternehmen	2,62%	USA
DBS Group Holdings	Finanzunternehmen	2,6%	Singapur
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	2,59%	Deutschland
S&P Global	Finanzunternehmen	2,55%	USA
AXA SA (A)	Finanzunternehmen	2,51%	Frankreich
Intercontinental Exchange	Finanzunternehmen	2,42%	USA
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	2,39%	Japan
Interactive Brokers Group (A)	Finanzunternehmen	2,21%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 35,96 % in nachhaltige Anlagen.

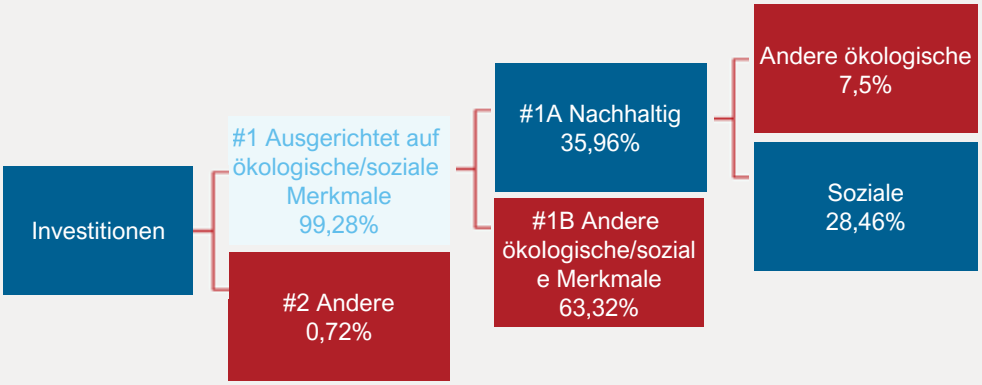
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,28 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 35,96 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 7,5 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,46 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	42,47%
	Geschäftsbanken	34,29%
	Versicherungen	21,64%
	Verbraucherfinanzierung	0,52%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	0,99%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,12%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,17% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,17% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 7,5 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 28,46 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300F4JJCOV7BCT788

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,49% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,42%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,48 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 69,49%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,08%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,26%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 83,06%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 54,69%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 30,61%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 23,97%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,65%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 64,29%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 34,51%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 29,59%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 69,49 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	7,23%	USA
Lam Research	Informationstechnologie	5,29%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	4,81%	USA
ANSYS	Informationstechnologie	4,54%	USA
Intuit	Informationstechnologie	3,81%	USA
Adobe	Informationstechnologie	3,75%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	3,45%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	2,99%	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	2,9%	USA
Blackrock	Finanzunternehmen	2,45%	USA
Airbus SE	Industrie	2,43%	Frankreich
Apple	Informationstechnologie	2,38%	USA
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	2,15%	USA
Visa	Finanzunternehmen	2,05%	USA
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,02%	Indien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 69,49 % in nachhaltige Anlagen.

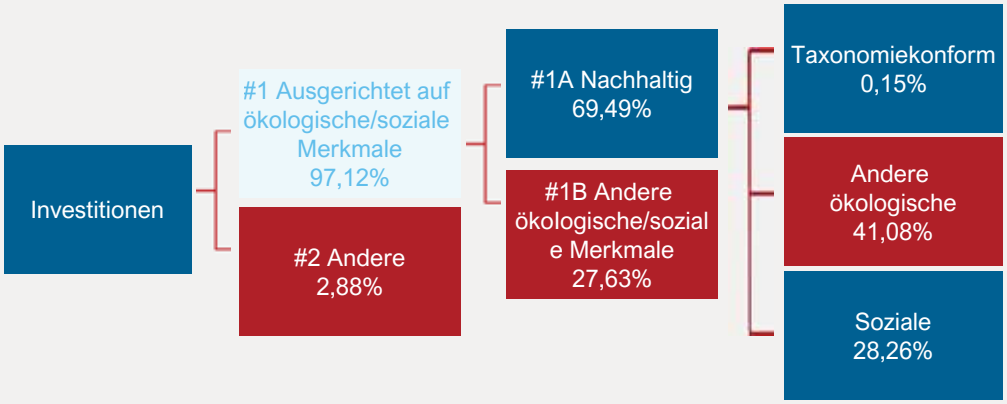
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,12 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 69,49 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,15 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,08 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,26 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,47%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,03%
	Geschäftsbanken	2,53%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,73%
Gesundheitswesen	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	3,33%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,37%
	Pharmazeutika	1,34%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	1,05%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,93%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	0,32%
Industrie	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	4,23%
	Strasse Und Schiene	2,45%
	Industriekonglomerate	1,17%
	Luftfracht Und Kuriere	0,52%
	Elektrische Ausrüstung	0,25%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	6,42%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,37%
	Software	22,33%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	19,18%
	It-Dienstleistungen	0,92%
	Kommunikationsausrüstung	0,77%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,23%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,95%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,88%
	Textilien Und Bekleidung	0,39%
	Fachhandel	0,33%
	Fahrzeugteile	0,28%
	Gebrauchsgüter	0,25%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,93%
Rohstoffe	Chemikalien	0,15%
Versorger	Stromversorger	0,6%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,15 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,09%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

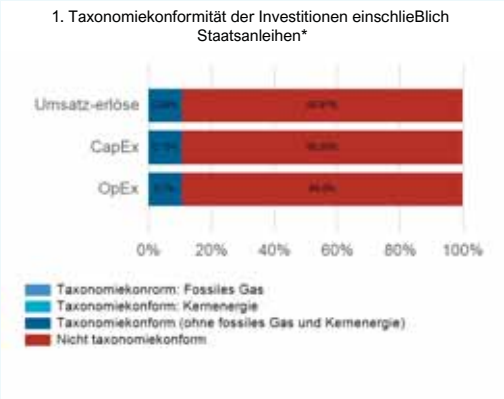
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,08 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,48% auf Basis des Umsatzes, 0,23% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,18% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,48% auf Basis des Umsatzes, 0,23% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,18% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,08 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 28,26 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Healthcare Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300Z8HWYC400OQA29

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96,91% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Ab dem 28. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Aktien von Unternehmen investiert, die an der Entwicklung, der Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Gesundheitswesen, der Medizin oder der Biotechnologie beteiligt sind. Der Teilfonds war in gewissem Maße bestrebt, nachhaltige Anlagen zu tätigen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,35%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 89,54%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 31. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt-und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der verwendet wird, um die vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen: 97,51%

Für den Zeitraum vom 27. März 2025, 28. März 2025 und 30. April 2025 und 1. Mai 2024 bis zum 27. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 96,91%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 0,29%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 96,62%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 93,24%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 84,28%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 0,8%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 83,48%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,58%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 95,26%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 0,56%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 94,7%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 96,91 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Eli Lilly &	Gesundheitswesen	9,38%	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	7,64%	USA
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	5,95%	Schweiz
AstraZeneca	Gesundheitswesen	5,58%	Vereinigtes Königreich
Stryker	Gesundheitswesen	5,14%	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	4,96%	USA
Danaher	Gesundheitswesen	4,28%	USA
AbbVie	Gesundheitswesen	3,96%	USA
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	3,64%	USA
Intuitive Surgical	Gesundheitswesen	3,37%	USA
ConvaTec Group	Gesundheitswesen	2,89%	Vereinigtes Königreich
Chugai Pharmaceutical	Gesundheitswesen	2,29%	Japan
UCB SA (A)	Gesundheitswesen	2,23%	Belgien
Elevance Health	Gesundheitswesen	2,01%	USA
Bruker	Gesundheitswesen	2,01%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 96,91 % in nachhaltige Anlagen.

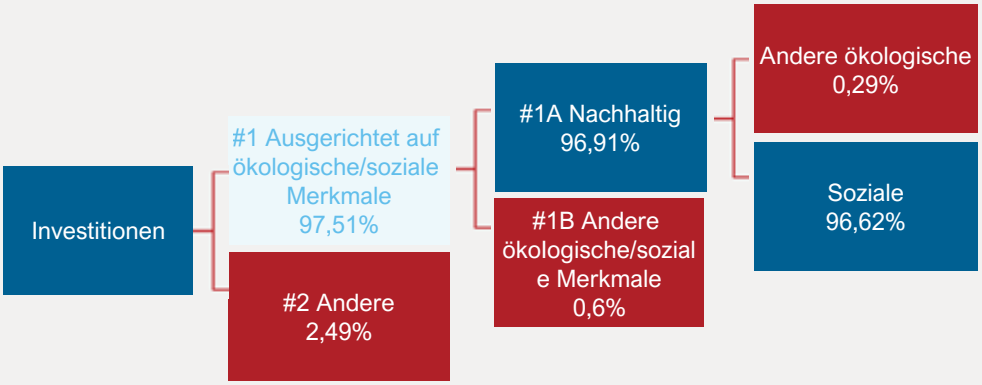
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,51 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die vom Teilfonds geförderten Umwelt- oder Sozialziele erreicht. Dies beinhaltete 96,91 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 0,29 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 96,62 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	32,42%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	28,14%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	15,08%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	12,45%
	Biotechnologie	10,2%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,05%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,04% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,04% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,29 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 96,62 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.
5. Ab dem 28. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er sich am Nachhaltigkeitsthema des Teilfonds orientierte.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Technology Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300TVS03JI4WXGJ44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,25% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,05%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,47 ggü. 6,04

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 71,25%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 58,08%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,93%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,02%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 54,4%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 38,57%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 15,6%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,44%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 59,62%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 46,28%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,25%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 71,25 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	7,1%	Taiwan
Microsoft	Informationstechnologie	5,65%	USA
Apple	Informationstechnologie	4,17%	USA
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Informationstechnologie	3,24%	Schweden
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	3,05%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	2,91%	USA
Microchip Technology	Informationstechnologie	2,91%	USA
Texas Instruments	Informationstechnologie	2,51%	USA
Workday (A)	Informationstechnologie	2,13%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,77%	USA
MongoDB	Informationstechnologie	1,75%	USA
Adobe	Informationstechnologie	1,74%	USA
Western Digital	Informationstechnologie	1,69%	USA
Cisco Systems	Informationstechnologie	1,67%	USA
ANSYS	Informationstechnologie	1,64%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 71,25 % in nachhaltige Anlagen.

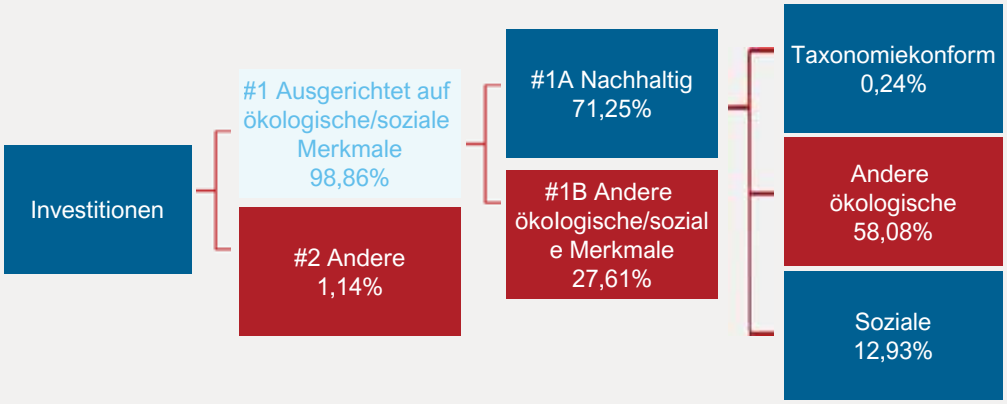
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,86 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 71,25 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,24 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 58,08 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 12,93 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,1%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	1,46%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,29%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,31%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,98%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,18%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	1,65%
	Maschinen	1,14%
	Industriekonglomerate	1,1%
	Elektrische Ausrüstung	0,64%
	Strasse Und Schiene	0,49%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	8,29%
	Kommunikationsausrüstung	5,37%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,01%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	24,41%
	It-Dienstleistungen	2,94%
	Software	18,29%
	Computer Und Peripheriegeräte	10,66%
Kommunikationsdienste	Medien	1,2%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,55%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	5,11%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,56%
	Medien	2,8%
	Fahrzeugteile	0,18%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,28%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,24 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,08%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

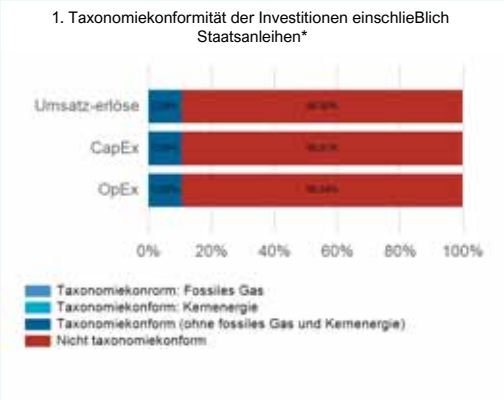
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,08 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,4% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,4% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,08% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,05% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,08% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,05% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 58,08 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 12,93 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Thematic Opportunities Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493007VVU2XBPB4GZ92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,5% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,2%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 99,36%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 68,5%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,26%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 25,86%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,36%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 59,89%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 25,31%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,59%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,29%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 70,89%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 39,67%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,95%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 68,5 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	3,83%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	3,43%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	2,31%	USA
US Treasury Bill 03/07/2025	Staatsanleihen	1,98%	USA
US Treasury Bill 12/06/2025	Staatsanleihen	1,98%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,94%	Irland
Siemens Energy AG	Industrie	1,86%	Deutschland
ViSA	Finanzunternehmen	1,56%	USA
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,53%	USA
US Treasury Bill 17/06/2025	Staatsanleihen	1,51%	USA
US Treasury Bill 20/06/2025	Staatsanleihen	1,51%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	1,43%	Taiwan
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	1,4%	USA
Apple	Informationstechnologie	1,08%	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	0,96%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 68,5 % in nachhaltige Anlagen.

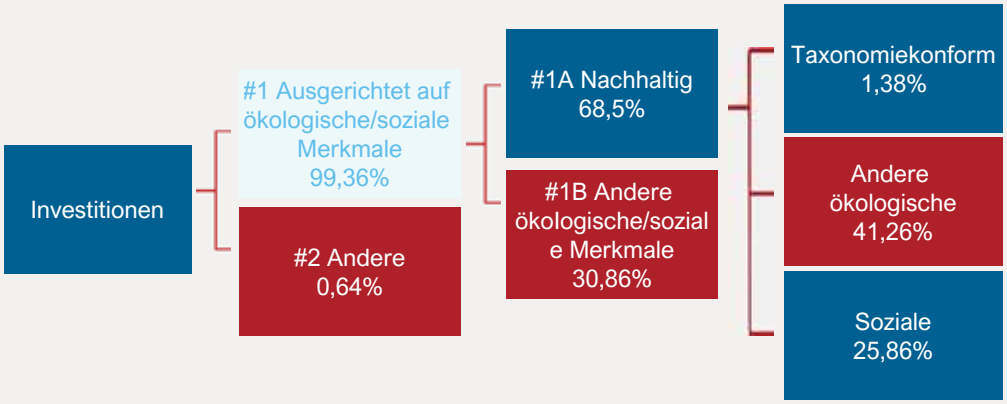
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,36 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 68,5 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,38 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,26 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 25,86 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,57%
	Körperpflegeprodukte	0,92%
	Getränke	0,87%
	Lebensmittel	0,41%
	Haushaltsprodukte	0,13%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,39%
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	0,29%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,72%
	Geschäftsbanken	6,18%
	Versicherungen	4,62%
	Kapitalmärkte	0,19%
	Verbraucherfinanzierung	0,06%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	3,51%
	Pharmazeutika	1,43%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	1,34%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,73%
	Biotechnologie	0,4%

Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,45%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,33%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,02%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
	Aktien – Vorzugsaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	4,9%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	2,23%
	Maschinen	1,9%
	Professionelle Dienstleistungen	1,39%
	Industriekonglomerate	1,22%
	Bauprodukte	1,16%
	Strasse Und Schiene	0,98%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,96%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,48%
	Fluggesellschaften	0,25%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,22%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	9,38%
	Software	7,29%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	4,2%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,22%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,73%
	It-Dienstleistungen	1,01%
	Kommunikationsausrüstung	0,54%
Kommunikationsdienste	Medien	0,31%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,05%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,43%
	Mehrlinien-Einzelhandel	1,73%
	Fachhandel	1,56%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,44%
	Gebrauchsgüter	0,86%
	Kraftfahrzeuge	0,47%
	Medien	0,46%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,44%
	Fahrzeugteile	0,15%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,95%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	1,59%
	Chemikalien	1%
	Container Und Verpackungen	0,5%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,47%

Rohstoffe	Baumaterialien	0,21%
	Kupfer	0,2%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	7,23%
Versorger	Stromversorger	2,52%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,52%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,29%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,11%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben**

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,38 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,89%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,01%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für Übergangstätigkeiten und 0,65 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,9% auf Basis des Umsatzes, 1,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 5,1% auf Basis des Umsatzes, 1,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,7% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,95% auf Basis des Umsatzes, 2,49% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,79% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3% auf Basis des Umsatzes, 2,56% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,84% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,26 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 25,86 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Greater China Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493005EHFIWJMR7DT21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,11% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024, 27. März 2025 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere werden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 83,01%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,20 ggü. 4,70

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 48,11%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 40,69%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,42%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 35,93%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 16,33%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 19,59%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,3%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 33,97%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,88%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,09%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 48,11 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	Informationstechnologie	9,89%	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,16%	Taiwan
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	9,1%	China
MediaTek	Informationstechnologie	4,02%	Taiwan
China Construction Bank (H)	Finanzunternehmen	3,54%	China
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	3,14%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	3,04%	Hongkong
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	2,38%	China
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,16%	China
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,08%	Irland
ASUSTeK Computer	Informationstechnologie	2,04%	Taiwan
Industrial & Commercial Bank of China (H)	Finanzunternehmen	1,85%	China
BYTEDANCE	Informationstechnologie	1,72%	China
Contemporary Amperex Technology (A)	Industrie	1,7%	China
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	1,7%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 48,11 % in nachhaltige Anlagen.

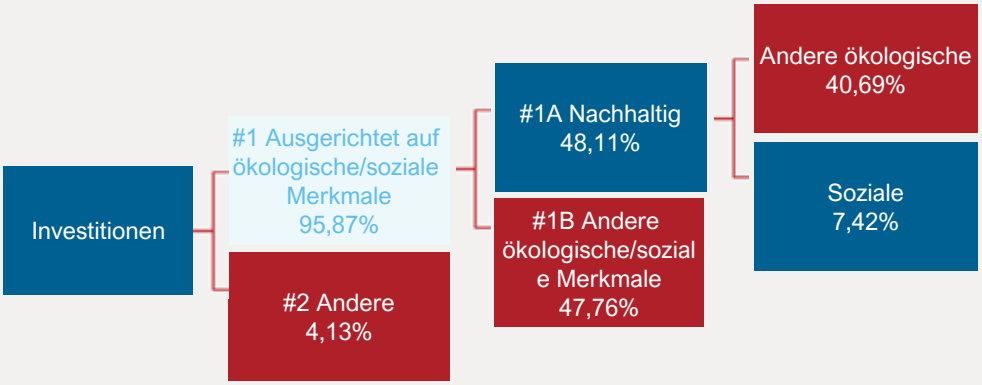
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,87 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 48,11 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 40,69 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 7,42 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,65%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,39%
	Getränke	1,31%
	Körperpflegeprodukte	0,84%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,85%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,2%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,04%
	Versicherungen	2,55%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,7%
	Pharmazeutika	0,81%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,31%
Industrie	Maschinen	2,52%
	Elektrische Ausrüstung	2,41%
	Strasse Und Schiene	1,31%
Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	4,49%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,47%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	17,47%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	11,61%
	Kommunikationsausrüstung	0,87%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,32%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,84%
	Medien	2,16%
	Mehrlinien-Einzelhandel	11,18%
	Fahrzeugteile	1,7%
	Gebrauchsgüter	1,44%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,88%
	Textilien Und Bekleidung	0,83%
	Kraftfahrzeuge	0,58%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,99%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,07%
	Baumaterialien	1,93%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 40,69 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 7,42 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Greater China Fund II

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300ZKE6NT4EWYQU42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47,79% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,33%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,20 ggü. 4,70

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47,79%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 40,52%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,27%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,45%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 35,51%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 16,30%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 19,2%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,82%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 33,88%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,66%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,22%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 47,79 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	Informationstechnologie	9,86%	China
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,17%	Taiwan
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	8,97%	China
MediaTek	Informationstechnologie	3,97%	Taiwan
China Construction Bank (H)	Finanzunternehmen	3,63%	China
Hong Kong Exchanges & Clearing	Finanzunternehmen	3,03%	Hongkong
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	3,02%	China
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	2,47%	China
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,15%	China
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,06%	Irland
ASUSTeK Computer	Informationstechnologie	1,99%	Taiwan
Industrial & Commercial Bank of China (H)	Finanzunternehmen	1,78%	China
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	1,69%	China
Contemporary Amperex Technology (A)	Industrie	1,68%	China
BYTEDANCE	Informationstechnologie	1,61%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 47,79 % in nachhaltige Anlagen.

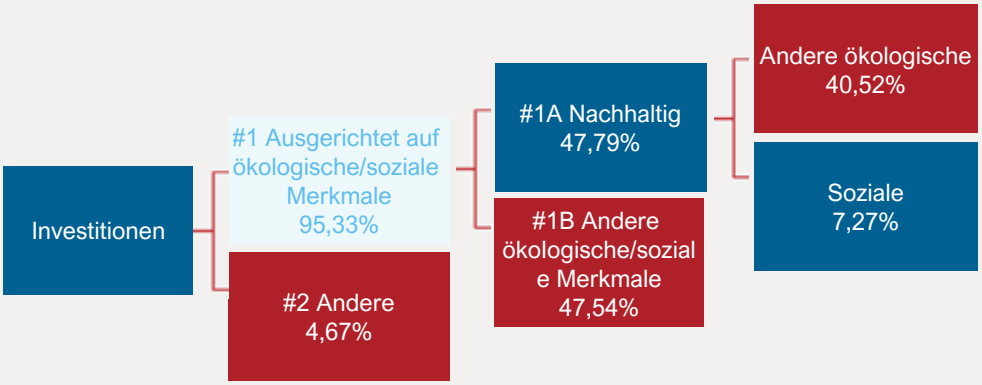
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,33 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 47,79 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 40,52 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 7,27 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,71%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,35%
	Getränke	1,29%
	Körperpflegeprodukte	0,83%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,71%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,29%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,03%
	Versicherungen	2,47%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,64%
	Pharmazeutika	0,83%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,34%
Industrie	Maschinen	2,51%
	Elektrische Ausrüstung	2,41%
	Strasse Und Schiene	1,34%
Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	4,43%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	3,44%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	17,34%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	11,47%
	Kommunikationsausrüstung	0,87%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,38%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,71%
	Medien	2,15%
	Mehrlinien-Einzelhandel	11,03%
	Fahrzeugteile	1,69%
	Gebrauchsgüter	1,52%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,87%
	Kraftfahrzeuge	0,83%
	Textilien Und Bekleidung	0,82%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,33%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,1%
	Baumaterialien	1,91%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 40,52 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 7,27 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Iberia Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300C6GMKNSN647A81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58,46% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,88%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,84 ggü. 6,73

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 58,46%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,43%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,49%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,83%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,6%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,27%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,96%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,39%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 56,95%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,92%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 11,95%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 58,46 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Banco Santander SA (A)	Finanzunternehmen	9,21%	Spanien
Iberdrola SA (A)	Versorger	7,89%	Spanien
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	6,71%	Spanien
Amadeus IT Group SA (A)	Zyklische Konsumgüter	5,63%	Spanien
Banco Comercial Portugues SA	Finanzunternehmen	4,25%	Portugal
Redeia Corp SA (A)	Versorger	4,09%	Spanien
BBVAentaria SA (A)	Finanzunternehmen	3,95%	Spanien
Aena SME SA (A)	Industrie	3,77%	Spanien
Indra Sistemas SA (A)	Informationstechnologie	3,56%	Spanien
Grenergy Renovables SA	Versorger	3,3%	Spanien
Cellnex Telecom SA (A)	Kommunikationsdienste	3,17%	Spanien
Endesa SA (A)	Versorger	3,15%	Spanien
Jeronimo Martins SGPS SA	Basiskonsumgüter	3%	Portugal
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	Gesundheitswesen	2,89%	Spanien
Galp Energia SGPS SA (A)	Energie	2,84%	Portugal

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 58,46 % in nachhaltige Anlagen.

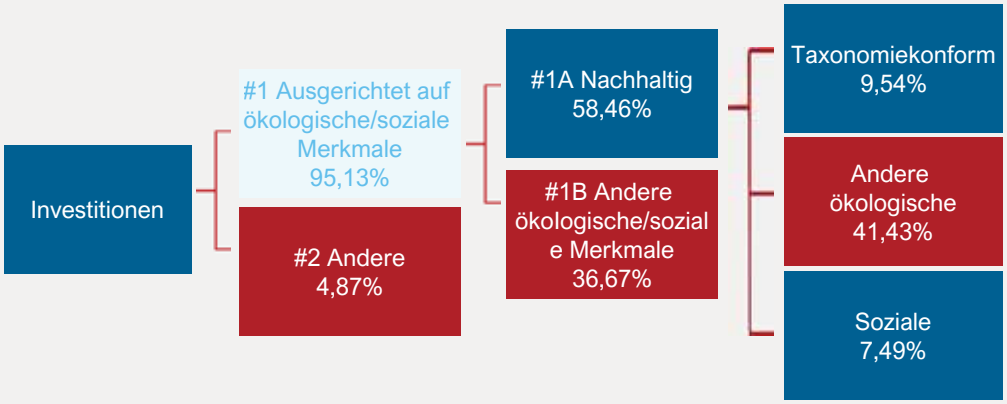
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,13 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 58,46 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 9,54 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,43 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 7,49 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	3,55%
	Lebensmittel	3,32%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,84%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	1,26%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	23,6%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	4,2%
	Biotechnologie	1,57%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,65%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	2,41%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,89%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	3,77%
	Maschinen	2,59%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,91%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	3,56%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,17%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	6,71%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	6,48%
	Fahrzeugteile	1,57%
	Gebrauchsgüter	0,79%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,71%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	4,25%
	Stromversorger	15,13%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 9,54 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 6,99%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,16%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

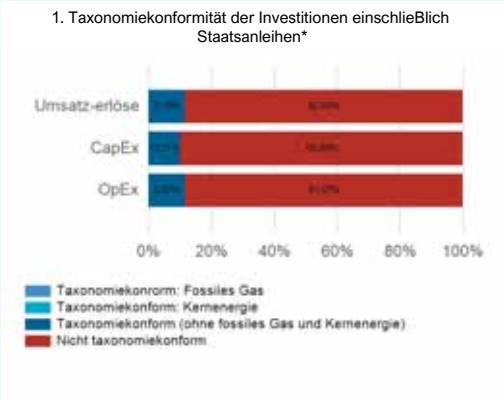
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 4,65 % für ermöglichende Aktivitäten.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2% auf Basis des Umsatzes, 3,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2% auf Basis des Umsatzes, 3,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 5,84% auf Basis des Umsatzes, 9,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 6,95% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 5,84% auf Basis des Umsatzes, 9,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 6,95% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,43 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 7,49 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - India Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300H5IORI7FHCNE34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,88% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,20%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,05 ggü. 6,06

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 49,88%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 13,38%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 36,5%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 84,84%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 6,73%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 40,26%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,59%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47,84%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,78%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 35,06%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 49,88 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICICI Bank	Finanzunternehmen	9,97%	Indien
HDFC Bank	Finanzunternehmen	5,16%	Indien
HDFC Bank	Finanzunternehmen	4,68%	Indien
HCL Technologies	Informationstechnologie	4,62%	Indien
Axis Bank	Finanzunternehmen	4,58%	Indien
Fortis HealtHCAre	Gesundheitswesen	3,38%	Indien
Infosys ADR	Informationstechnologie	3,33%	Indien
Maruti Suzuki India	Zyklische Konsumgüter	2,92%	Indien
Bharti Airtel	Kommunikationsdienste	2,91%	Indien
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,7%	Irland
Godrej Consumer Products	Basiskonsumgüter	2,48%	Indien
Havells India	Industrie	2,08%	Indien
Eicher Motors	Zyklische Konsumgüter	2,07%	Indien
Five-Star Business Finance	Finanzunternehmen	1,96%	Indien
ICICI Lombard General Insurance (A)	Finanzunternehmen	1,92%	Indien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 49,88 % in nachhaltige Anlagen.

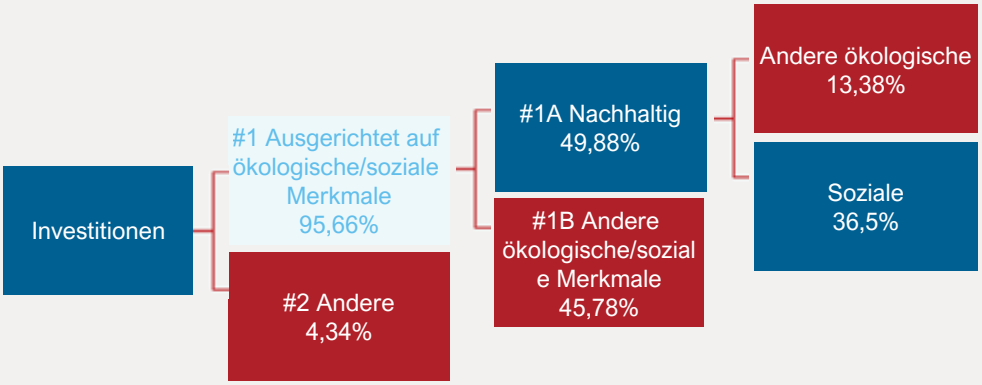
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,66 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 49,88 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 13,38 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 36,5 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	2,48%
	Lebensmittel	1,37%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,33%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,8%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	5,1%
	Versicherungen	3,97%
	Geschäftsbanken	24,47%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,7%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	4,81%
	Pharmazeutika	3,92%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	1,43%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,36%
	Biotechnologie	0%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	1,3%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,92%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	3,13%
	Bauprodukte	1,72%
	Maschinen	1,29%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,43%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	12,28%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,91%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	6,26%
	Textilien Und Bekleidung	4,04%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,86%
	Fahrzeugteile	1,6%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,7%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,62%
	Baumaterialien	2,77%
	Chemikalien	1,11%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,02 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,3% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,3% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 13,38 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 36,5 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Italy Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300KCMWWQDPOVF030

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,04% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,48%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 6,32 ggü. 6,08

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 30,04%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 3,52%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 13,4%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,12%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,26%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 28,74%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 4,36%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 15,01%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 9,37%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 72,65%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 29,95%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 4,34%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 15,81%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 9,79%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 30,04 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UniCredit (A)	Finanzunternehmen	9,49%	Italien
Enel (A)	Versorger	6,98%	Italien
Intesa Sanpaolo	Finanzunternehmen	6,24%	Italien
Banca Monte dei Paschi di Siena (A)	Finanzunternehmen	4,82%	Italien
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	4,73%	Irland
Azimut Holding (A)	Finanzunternehmen	3,75%	Italien
Nexi (A)	Finanzunternehmen	3,57%	Italien
Lottomatica Group (A)	Zyklische Konsumgüter	3,51%	Italien
Mediobanca Banca di Credito Finanziario (A)	Finanzunternehmen	3,39%	Italien
Ferrari	Zyklische Konsumgüter	2,69%	Italien
FinecoBank Banca Fineco (A)	Finanzunternehmen	2,64%	Italien
Italgas (A)	Versorger	2,61%	Italien
BFF Bank (A)	Finanzunternehmen	2,4%	Italien
doValue (A)	Industrie	2,34%	Italien
De' Longhi (A)	Zyklische Konsumgüter	2,27%	Italien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 30,04 % in nachhaltige Anlagen.

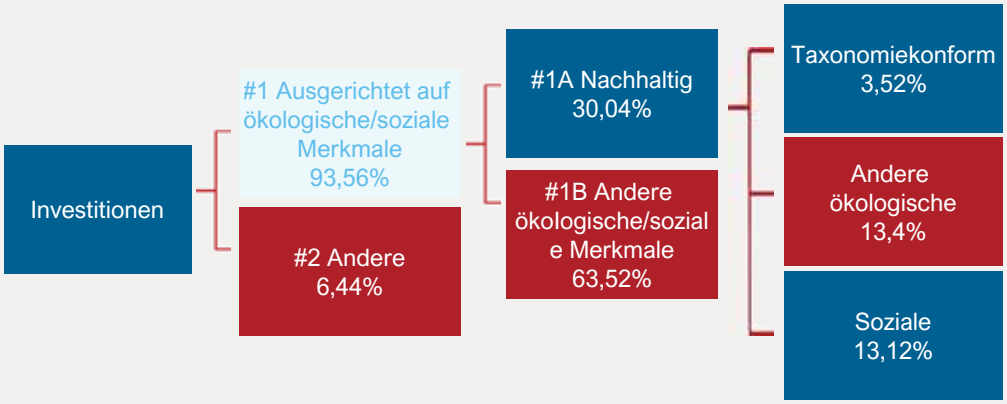
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,56 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 30,04 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 3,52 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 13,4 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 13,12 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,27%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	26,58%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,36%
	Verbraucherfinanzierung	1,49%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,94%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,8%
Industrie	Maschinen	5,96%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	2,34%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	2,05%
	Bauprodukte	1,78%
	Industriekonglomerate	0,87%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	6,07%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,44%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,04%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,51%
	Gebrauchsgüter	2,87%
	Kraftfahrzeuge	2,69%
	Fahrzeugteile	2,23%
	Textilien Und Bekleidung	1,76%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	4,73%
Versorger	Stromversorger	6,98%
	Gasversorgungsbetriebe	2,61%
	Multi-Versorgungsbetriebe	1,83%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,49%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 3,52 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 2,85%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 1,12 % für ermöglichende Aktivitäten.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,5% auf Basis des Umsatzes, 10,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 7,2% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,5% auf Basis des Umsatzes, 10,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 7,2% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,61% auf Basis des Umsatzes, 12,15% auf Basis der Investitionsausgaben und 9,73% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,61% auf Basis des Umsatzes, 12,15% auf Basis der Investitionsausgaben und 9,73% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 13,4 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 13,12 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Japan Equity ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300CGT4V2XYYG0Y90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54,38% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,16%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 98,1%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 54,38%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 38,24%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,14%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,13%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 54,97%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 27,60%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 27,26%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,79%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 56,44%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 33,21%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,82%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 54,38 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	6,4%	Japan
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	6,34%	Japan
Tokio Marine Holdings	Finanzunternehmen	5,46%	Japan
Hitachi	Industrie	5,2%	Japan
Toyota Motor	Zyklische Konsumgüter	4,91%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Groupancial Group	Finanzunternehmen	4,78%	Japan
Fujitsu	Informationstechnologie	3,88%	Japan
ITOCHU	Industrie	3,7%	Japan
Kajima	Industrie	3,17%	Japan
Keyence	Informationstechnologie	3,17%	Japan
Pan Pacific International Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,78%	Japan
Tokyo Electron	Informationstechnologie	2,67%	Japan
KDDI	Kommunikationsdienste	2,4%	Japan
Recruit Holdings	Industrie	2,38%	Japan
Terumo	Gesundheitswesen	2,3%	Japan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 54,38 % in nachhaltige Anlagen.

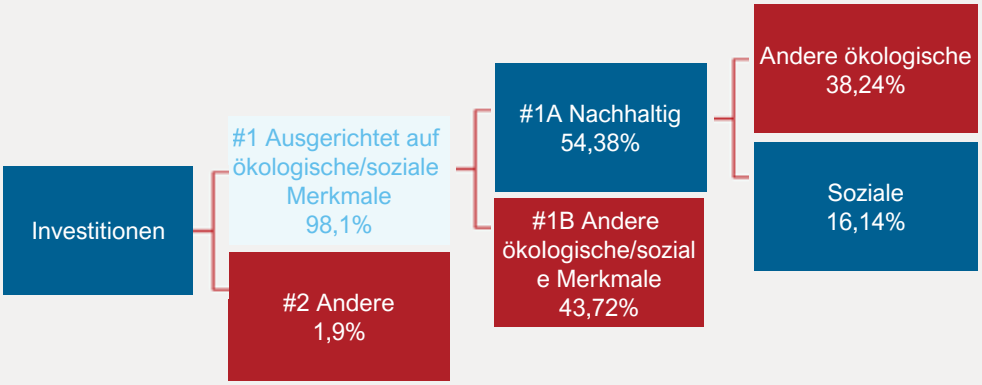
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,1 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 54,38 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 38,24 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 16,14 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,92%
	Getränke	1,27%
	Körperpflegeprodukte	1,02%
Finanzunternehmen	Versicherungen	5,46%
	Geschäftsbanken	11,77%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,37%
	Verbraucherfinanzierung	0,54%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,21%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,3%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,98%
Industrie	Industriekonglomerate	5,2%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	3,7%
	Bau Und Ingenieurwesen	3,17%
	Professionelle Dienstleistungen	2,38%
	Maschinen	2,34%
	Strasse Und Schiene	1,73%
	Bauprodukte	0,92%
	Elektrische Ausrüstung	0,91%
Informationstechnologie	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	5,55%
	It-Dienstleistungen	4,61%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,74%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,4%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,54%
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	7,95%
	Kraftfahrzeuge	4,91%
	Mehrlinien-Einzelhandel	2,78%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,09%
	Fachhandel	1,45%
Rohstoffe	Chemikalien	5,26%
	Baumaterialien	1,79%
	Container Und Verpackungen	0,74%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,60% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,60% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 38,24 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 16,14 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Japan Growth Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HZWG6GBKD16L77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,55% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 64,15%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,00 ggü. 5,86

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 33,55%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,92%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 11,63%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023, 11. August 2023 und 30. April 2024 und 11. August 2023 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023, 11. August 2023 und 30. April 2024 und 11. August 2023 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 56,6%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 23,85%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 17,87%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 5,98%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 33,55 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ryohin Keikaku	Zyklische Konsumgüter	7,02%	Japan
Toyota Industries	Industrie	5,24%	Japan
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	3,67%	Japan
Osaka Soda	Rohstoffe	3,36%	Japan
Mizuho Financial Group	Finanzunternehmen	3,34%	Japan
Recruit Holdings	Industrie	3,23%	Japan
Keyence	Informationstechnologie	3,23%	Japan
Hitachi	Industrie	3,15%	Japan
Yonex	Zyklische Konsumgüter	2,7%	Japan
IHI	Industrie	2,59%	Japan
MISUMI Group	Industrie	2,41%	Japan
Riken Keiki	Informationstechnologie	2,07%	Japan
Olympus	Gesundheitswesen	2,07%	Japan
Sanrio	Zyklische Konsumgüter	1,66%	Japan
Credit Saison	Finanzunternehmen	1,63%	Japan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 33,55 % in nachhaltige Anlagen.

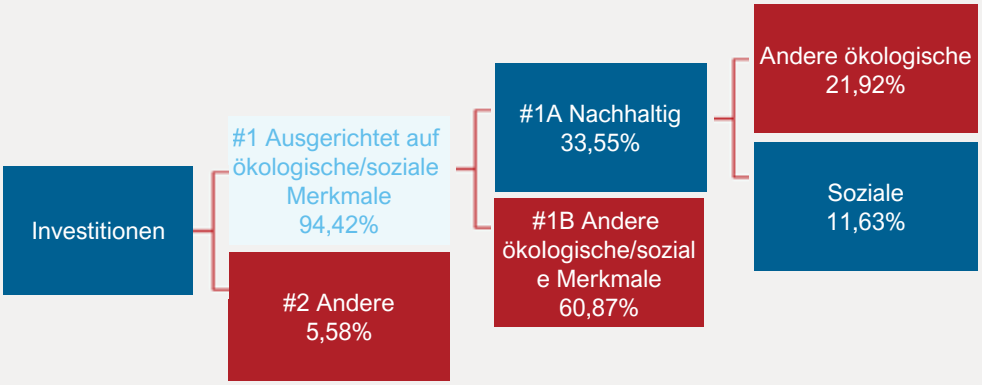
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 94,42 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 33,55 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 21,92 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 11,63 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,56%
	Körperpflegeprodukte	1,27%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,53%
	Haushaltsprodukte	0,48%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	4,63%
	Verbraucherfinanzierung	2,21%
	Versicherungen	1,12%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	3,18%
	Biotechnologie	0,29%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,8%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,57%
	Industriekonglomerate	3,67%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	3,15%
	Maschinen	15,54%
	Elektrische Ausrüstung	1,56%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,76%
	Luftfracht Und Kuriere	0,25%
Informationstechnologie	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	7,04%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	4,34%
	It-Dienstleistungen	2,97%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	2,28%
	Software	1,61%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	7,02%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	3,99%
	Gebrauchsgüter	3,67%
	Fachhandel	2,54%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,74%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,42%
	Kraftfahrzeuge	1,38%
	Händler	1,14%
	Textilien Und Bekleidung	1,1%
	Medien	0,56%
	Fahrzeugteile	0,13%
Rohstoffe	Chemikalien	8,27%
	Metalle Und Bergbau	0,54%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird

derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023 bis zum 11. August 2023, 30. April 2024 und 11. August 2023 und 11. August 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 21,92 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 11,63 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Japan Value Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300BQU6C0TTJ53P05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 41,66% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 87,62%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,30 ggü. 7,17

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 41,66%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 31,66%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 10%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.
Für den Zeitraum vom 30. April 2024, 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,58%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 37,18%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 28,7%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 8,23%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 41,66 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Hitachi	Industrie	5,17%	Japan
Toyota Industries	Industrie	4,91%	Japan
Sumitomo Mitsui Financial Groupancial Group	Finanzunternehmen	4,78%	Japan
NEC	Informationstechnologie	4,18%	Japan
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	3,99%	Japan
ITOCHU	Industrie	3,97%	Japan
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	3,76%	Japan
Kinden	Industrie	3,57%	Japan
Ryohin Keikaku	Zyklische Konsumgüter	3,2%	Japan
Obayashi	Industrie	3,16%	Japan
Tokio Marine Holdings	Finanzunternehmen	3,09%	Japan
Concordia Financial Group	Finanzunternehmen	2,98%	Japan
Shimamura	Zyklische Konsumgüter	2,7%	Japan
KDDI	Kommunikationsdienste	2,59%	Japan
T&D Holdings	Finanzunternehmen	2,24%	Japan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 41,66 % in nachhaltige Anlagen.

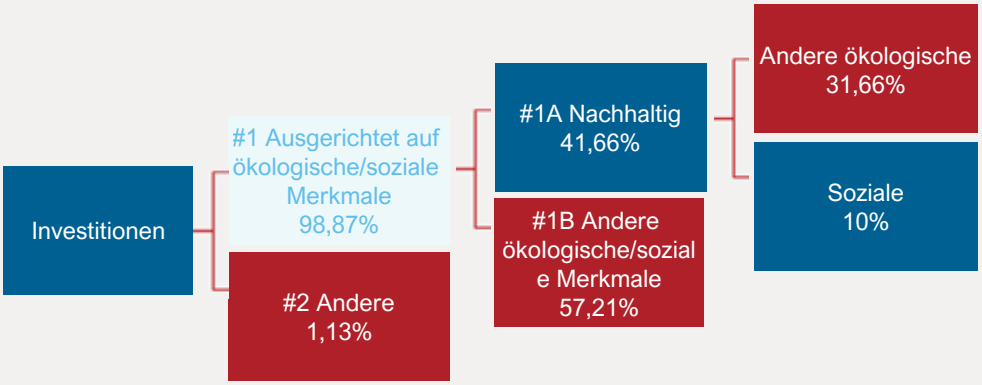
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,87 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 41,66 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,66 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 10 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,76%
	Getränke	1,15%
	Lebensmittel	0,56%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,71%
Finanzunternehmen	Versicherungen	7,57%
	Geschäftsbanken	12%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,72%
	Verbraucherfinanzierung	0,71%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,56%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,26%
Industrie	Bau Und Ingenieurwesen	9,36%
	Maschinen	9,12%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	5,56%
	Industriekonglomerate	5,17%
	Professionelle Dienstleistungen	1,82%
	Elektrische Ausrüstung	1,74%
	Bauprodukte	1,41%
	Strasse Und Schiene	1,13%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	4,18%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,25%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,1%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,08%
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	4,87%
	Mehrlinien-Einzelhandel	3,2%
	Fachhandel	2,7%
	Kraftfahrzeuge	2,06%
	Fahrzeugteile	1,71%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,85%
	Medien	0,49%
Rohstoffe	Chemikalien	2,07%
	Baumaterialien	1%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	2,59%
	Stromversorger	0,97%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der

Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,23% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,23% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 31,66 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 10 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Nordic Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300WNSLR4RK6UO898

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49,52% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften wurde anschließend in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren mit Wirkung vom 28. März 2025 überarbeitet, wie in der vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds beschrieben. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 bis zum 27. März 2025 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 28. März 2025 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten vom 31. Juli 2024 bis zum 27. März 2025 zusammengestellt, um die Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds darzustellen, die während des Berichtszeitraums gefördert wurden. Darüber hinaus werden die Angaben unter „ESG-Score“, die die Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds vom 28.

März 2025 bis zum 30. April 2025 darstellen, auf der Grundlage des vierzehntägigen Durchschnitts der Daten zwischen dem 28. März 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 bis zum 27. März 2025 war der Teilfonds nicht in der Lage, das Ziel für die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds war bestrebt, Umwelt- und Sozialeigenschaften zu fördern, und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmark.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird.
Aufgrund des Small-Cap-Neigung der Anlagestrategie des Portfolios war die Verwendung des ESG-Scores der Benchmark zum Vergleich mit dem ESG-Score des Portfolios nicht an der Anlagestrategie des Portfolios orientiert. Aufgrund dieses besonderen Umstandes wurden die Umwelt- und Sozialeigenschaften, die der Fonds fördern wollte, überprüft und im Interesse der Anteilseigner angepasst.

Ab dem 28. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst Aktien von Unternehmen, die an den Börsen Dänemarks, Finnlands, Norwegens und Schwedens notiert sind oder gehandelt werden.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wurde. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,77%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,29 ggü. 6,91. Der Teilfonds war nicht in der Lage, das Ziel für die Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen. Dies wurde im Interesse der Anteilinhaber durch 31. Juli 2024 behoben.

Für den Zeitraum vom 27. März 2025 bis zum 31. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt-und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 7,29 ggü. 6,91

Für den Zeitraum vom 28. März 2025, 28. März 2025 und 30. April 2025 bis zum 27. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 49,52%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 36,56%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,37%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,89%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 32,35%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,77%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,14%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,59%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 32,76%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,24%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,28%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 49,52 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	Informationstechnologie	4,61%	Schweden
Swedbank	Finanzunternehmen	4,16%	Schweden
Telenor (A)	Kommunikationsdienste	3,78%	Norwegen
Evolution (B)	Zyklische Konsumgüter	3,69%	Schweden
Carlsberg AS (B)	Basiskonsumgüter	3,63%	Dänemark
Tele2 (B)	Kommunikationsdienste	3,56%	Schweden
Securitas (B)	Industrie	3,21%	Schweden
Mowi (A)	Basiskonsumgüter	3,1%	Norwegen
Elekta (B)	Gesundheitswesen	3,09%	Schweden
Vestas Wind Systems	Industrie	2,89%	Dänemark
Storebrand (A)	Finanzunternehmen	2,75%	Norwegen
SUBSea 7 SA (A)	Energie	2,73%	Vereinigtes Königreich
Stolt-Nielsen	Industrie	2,71%	Vereinigtes Königreich
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	2,65%	Schweden
Loomis (B)	Industrie	2,61%	Schweden

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 49,52 % in nachhaltige Anlagen.

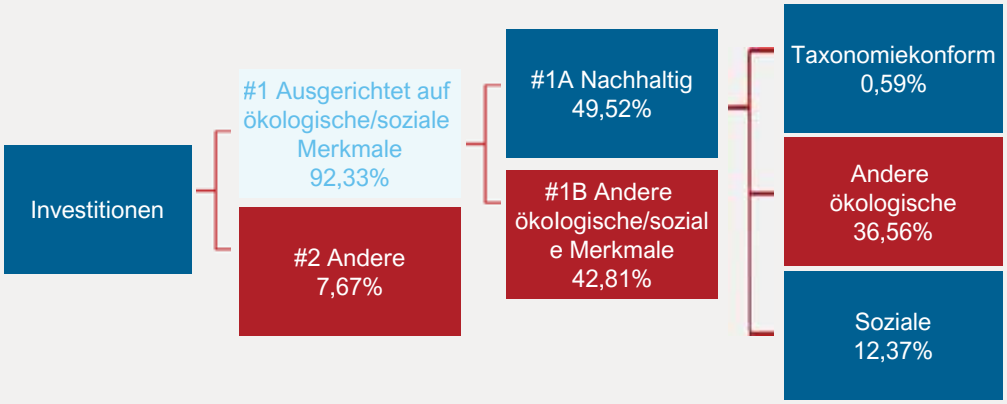
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 92,33 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 49,52 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,59 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 36,56 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 12,37 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	5,55%
	Getränke	4,05%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	9,3%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	5,13%
Finanzunternehmen	Versicherungen	5,07%
	Geschäftsbanken	4,16%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,16%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	3,09%
Industrie	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	6,3%
	Maschinen	5,54%
	Elektrische Ausrüstung	2,89%
	Schiffahrt	2,71%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,2%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,68%
Informationstechnologie	Kommunikationsausrüstung	4,61%
	It-Dienstleistungen	0,97%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,78%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	3,56%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,69%
	Fahrzeugteile	3,46%
	Gebrauchsgüter	3,21%
	Mehrlinien-Einzelhandel	2,11%
	Fachhandel	1,77%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,35%
	Händler	0,65%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	4,07%
	Chemikalien	3,43%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	2,32%
	Kupfer	1,64%
Versorger	Stromversorger	1,73%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,59 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,27%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,98 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,8% auf Basis des Umsatzes, 3,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 2% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,8% auf Basis des Umsatzes, 3,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 2% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,3% auf Basis des Umsatzes, 4,87% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,3% auf Basis des Umsatzes, 4,87% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 36,56 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 12,37 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.
5. Ab dem 28. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Pacific Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300VW1XD85M3GUB26

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20,27% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 65,92%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,52 ggü. 5,42

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 20,27%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 10,29%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,89%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 61,08%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 20,15%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 6,22%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,9%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 65,35%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 18,09%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 8,52%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,45%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 20,27 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	2,85%	Taiwan
Samsung Electronics	Informationstechnologie	2,41%	Korea (Süd)
Tencent Holdings	Informationstechnologie	1,56%	China
Semen Indonesia Persero	Rohstoffe	1,46%	Indonesien
IperionX	Rohstoffe	1,35%	Australien
LexinFintech Holdings	Finanzunternehmen	1,31%	China
PDD Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,27%	Irland
Oneview HealtHCAre	Gesundheitswesen	1,24%	Irland
GA Technologies/Japan	Informationstechnologie	1,23%	Japan
Pacific Basin Shipping	Industrie	1,16%	Hongkong
Fujibo Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,15%	Japan
DL E&C	Industrie	1,11%	Korea (Süd)
HEALIOS KK	Gesundheitswesen	1,06%	Japan
NAVER	Informationstechnologie	1%	Korea (Süd)
GMO GlobalSign Holdings KK	Informationstechnologie	0,98%	Japan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 20,27 % in nachhaltige Anlagen.

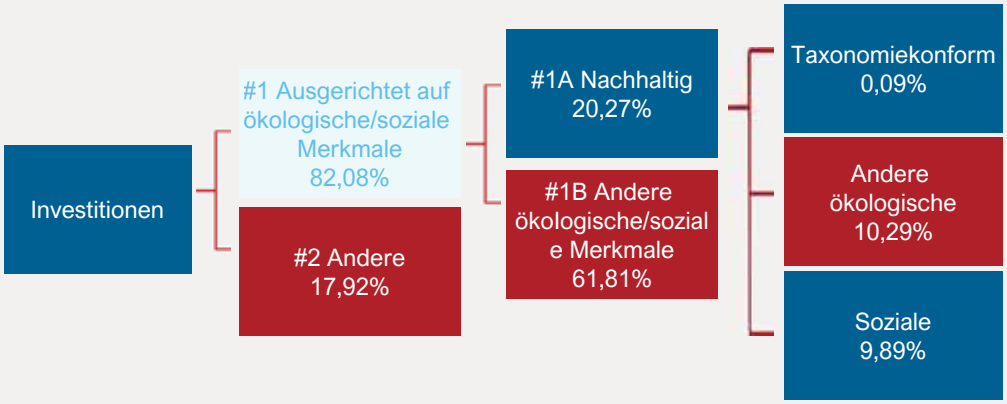
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 82,08 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 20,27 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,09 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 10,29 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 9,89 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	1,08%
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,82%
	Getränke	2,56%
	Körperpflegeprodukte	0,84%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,65%
	Haushaltsprodukte	0,37%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,39%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,14%
	Verbraucherfinanzierung	3,7%
	Versicherungen	1,34%
	Geschäftsbanken	1,03%
Gesundheitswesen	Biotechnologie	3,35%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	3,24%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	2,58%
	Pharmazeutika	2,21%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,95%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,61%

Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	2,28%
Industrie	Maschinen	2,14%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,79%
	Professionelle Dienstleistungen	1,48%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,35%
	Elektrische Ausrüstung	1,29%
	Schiffahrt	1,16%
	Luftfracht Und Kuriere	0,6%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,49%
	Industriekonglomerate	0,45%
	Bauprodukte	0,38%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	6,66%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	5,37%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	4,08%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,23%
	It-Dienstleistungen	1,95%
	Software	1,39%
	Kommunikationsausrüstung	0%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,83%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,6%
	Medien	0,27%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,53%
	Mehrlinien-Einzelhandel	2,16%
	Fahrzeugteile	2,05%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,54%
	Gebrauchsgüter	1,17%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,13%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	1,12%
	Fachhandel	0,83%
	Medien	0,79%
	Kraftfahrzeuge	0,51%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	6,36%
	Chemikalien	4,93%
	Baumaterialien	1,93%
	Container Und Verpackungen	0,46%
	Kupfer	0,17%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,3%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der

Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,09 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,11% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,11% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 10,29 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 9,89 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Asian Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900ZH0Z8VWSBW0D79

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** 34,51% ☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 64,32%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit Wirkung vom 31. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds für nachhaltige Anlageziele in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Obwohl der Teilfonds nun unter dem aktualisierten Rahmenwerk arbeitet, ändert sich nichts an der Art und Weise, wie der Teilfonds das Ziel für nachhaltige Anlagen erreicht hat.

Der Teilfonds erfüllte das nachhaltige Anlageziel, wie es in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert ist. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an.
Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die

Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.
Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen:
https://sdgs.un.org/goals . Zu den umweltorientierten SDGs gehört sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 98,83%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 34,51%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 64,32%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 11. April 2023 aufgelegt und für den Zeitraum 11. April 2023 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt-und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 98,61%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 35,37%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 62,64%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Für den Zeitraum vom 30. Apri l2023 bis zum 11. April 2023wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 98,29%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 31,37%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 66,92%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	9,3%	Taiwan
Tencent Holdings	Informationstechnologie	9,12%	China
HDFC Bank	Finanzunternehmen	6,94%	Indien
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	6,02%	China
AIA Group	Finanzunternehmen	5,49%	Hongkong
Axis Bank	Finanzunternehmen	4,88%	Indien
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	4,66%	Indonesien
Yifeng Pharmacy Chain (A)	Basiskonsumgüter	4,34%	China
ICICI Bank	Finanzunternehmen	4,13%	Indien
Cognizant Technology Solutions (A)	Informationstechnologie	3,84%	USA
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	3,79%	Thailand
Medlive Technology	Gesundheitswesen	3,61%	China
Sinotrans (H)	Industrie	2,89%	China
Bank Negara Indonesia Persero	Finanzunternehmen	2,57%	Indonesien
Home First Finance Co India (A)	Finanzunternehmen	2,48%	Indien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 98,83 % in nachhaltige Anlagen.

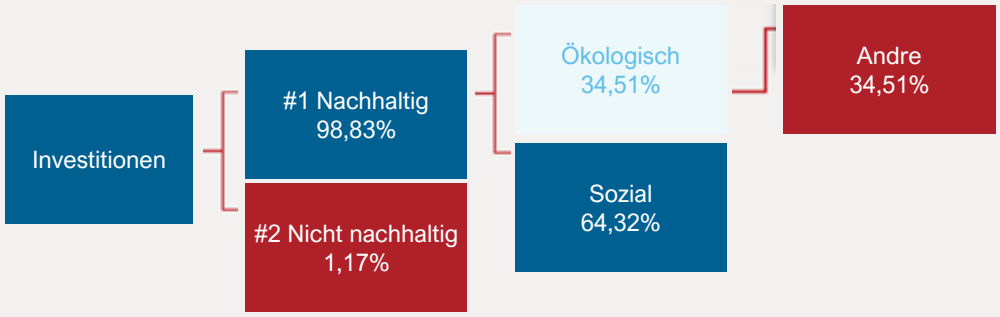
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,83 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 0 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 34,51 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 64,32 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Nachhaltig Investiionen umfasst nachhaltige Investitionen mit dkalogischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umrfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft warden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	7,8%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,34%
Finanzunternehmen	Versicherungen	6,93%
	Geschäftsbanken	28,89%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,48%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	9,32%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	3,61%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,76%
Industrie	Luftfracht Und Kuriere	3,89%
	Strasse Und Schiene	2,28%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	9,12%
	It-Dienstleistungen	4,97%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	11,36%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,81%
Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,13%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,29%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe.Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Teilfonds wurde am 11. April 2023.
Für den Zeitraum vom 11. April 2023 bis zum 30. Apri l 2023 der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,6% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,6% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 und 11. April 2023 und 30. April 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 34,51 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 64,32 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden wahrend des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:
1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerter** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Eurozone Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300BAPCX6D0E0Z219

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** 56,81%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 42,7%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit Wirkung vom 31. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds für nachhaltige Anlageziele in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Obwohl der Teilfonds nun unter dem aktualisierten Rahmenwerk arbeitet, ändert sich nichts an der Art und Weise, wie der Teilfonds das Ziel für nachhaltige Anlagen erreicht hat.

Der Teilfonds erfüllte das nachhaltige Anlageziel, wie es in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert ist. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an.
Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die

Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.
Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen:
https://sdgs.un.org/goals . Zu den umweltorientierten SDGs gehört sauberes Wasser
und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 99,51%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 3,48%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 53,33%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 42,7%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023.

Für den Zeitraum vom 3. August 2023 bis zum 30. April 2024 die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 98,87%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 4,26 %
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 53,56%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 41,05%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SAP SE	Informationstechnologie	6,95%	Deutschland
Allianz	Finanzunternehmen	5,12%	Deutschland
Siemens AG	Industrie	4,78%	Deutschland
L'Oreal SA	Basiskonsumgüter	4,69%	Frankreich
Hermes International SCA	Zyklische Konsumgüter	4,28%	Frankreich
Schneider Electric SE	Industrie	3,77%	Frankreich
EssilorLuxottica SA (A)	Gesundheitswesen	3,75%	Frankreich
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	3,56%	Frankreich
Commerzbank AG	Finanzunternehmen	3,53%	Deutschland
BBVAentaria SA (A)	Finanzunternehmen	3,51%	Spanien
BioMerieux	Gesundheitswesen	3,49%	Frankreich
Enel (A)	Versorger	3,45%	Italien
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	3,05%	Deutschland
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	2,98%	Deutschland
RELX	Industrie	2,66%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 99,51 % in nachhaltige Anlagen.

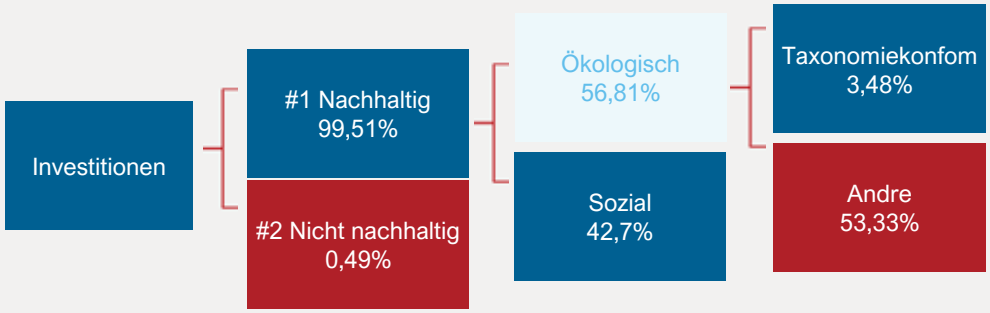
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,51 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 3,48 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 53,33 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 42,7 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Nachhaltig Investiionen umfasst nachhaltige Investitionen mit dkalogischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umrfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft warden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,69%
	Lebensmittel	1,72%
Finanzunternehmen	Versicherungen	9,41%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,63%
	Geschäftsbanken	10,78%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	10,06%
	Pharmazeutika	1,69%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	6,21%
	Industriekonglomerate	4,78%
	Elektrische Ausrüstung	3,77%
	Maschinen	3,19%
	Bauprodukte	2,93%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,58%
Informationstechnologie	Software	8,77%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,71%
	It-Dienstleistungen	1,11%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	7,8%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,69%
	Kraftfahrzeuge	0,9%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,51%
Rohstoffe	Chemikalien	6,03%
Versorger	Stromversorger	3,45%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 3,48 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 2,74%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

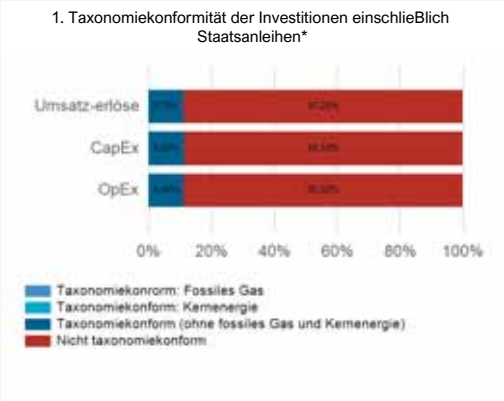
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe.Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für Übergangstätigkeiten und 2,25 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 3. August 2023 und 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 6,05% auf Basis des Umsatzes, 7,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,95% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 6,05% auf Basis des Umsatzes, 7,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,95% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 53,33 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 42,7 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden wahrend des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:
1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerter** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable Global Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900R7XPBV37D85Z68

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** 43,21% ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind ☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 53,86%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit Wirkung vom 31. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds für nachhaltige Anlageziele in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Obwohl der Teilfonds nun unter dem aktualisierten Rahmenwerk arbeitet, ändert sich nichts an der Art und Weise, wie der Teilfonds das Ziel für nachhaltige Anlagen erreicht hat.

Der Teilfonds erfüllte das nachhaltige Anlageziel, wie es in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert ist. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an.
Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die

Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.
Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen:
https://sdgs.un.org/goals . Zu den umweltorientierten SDGs gehört sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 97,07%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 41,3%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 53,86%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30 April 2023 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 97,87%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 38,75%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 54,5%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 und 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 96,92%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 39,48%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 55,85%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	4,47%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	3,85%	Taiwan
Boston Scientific	Gesundheitswesen	3,77%	USA
SSE	Versorger	3,56%	Vereinigtes Königreich
Salesforce	Informationstechnologie	2,96%	USA
NextEra Energy	Versorger	2,94%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	2,93%	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	2,7%	USA
Epiroc (B)	Industrie	2,68%	Schweden
Wise (A)	Finanzunternehmen	2,64%	Vereinigtes Königreich
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	2,58%	Bermuda
Haleon	Gesundheitswesen	2,38%	Vereinigtes Königreich
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,35%	USA
Danaher	Gesundheitswesen	2,27%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	2,12%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 97,07 % in nachhaltige Anlagen.

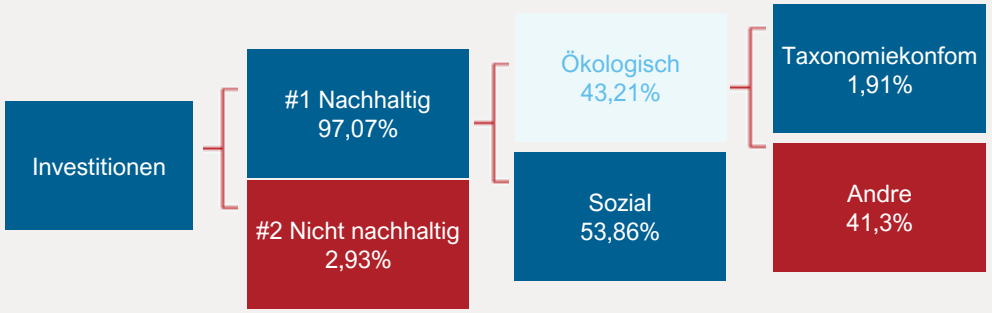
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,07 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 1,91 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,3 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 53,86 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Nachhaltig Investiionen umfasst nachhaltige Investitionen mit dkalogischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umrfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft warden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,59%
	Versicherungen	3,72%
	Geschäftsbanken	2,57%
	Verbraucherfinanzierung	0,44%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	7,56%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	7,04%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	5,18%
	Pharmazeutika	2,38%
Industrie	Maschinen	6,91%
	Bauprodukte	3,85%
	Elektrische Ausrüstung	3,19%
	Strasse Und Schiene	1,71%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,67%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,27%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	2,93%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	12,3%
	Software	11,27%
	It-Dienstleistungen	1,68%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,79%
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	1,58%
	Fahrzeugteile	1,19%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,97%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,08%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	2,03%
	Chemikalien	1,68%
Versorger	Stromversorger	6,5%
	Multi-Versorgungsbetriebe	1,78%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,91 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,74%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe.Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,42 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,5% auf Basis des Umsatzes, 4,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,5% auf Basis des Umsatzes, 4,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,88% auf Basis des Umsatzes, 2,46% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,21% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,88% auf Basis des Umsatzes, 2,46% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,21% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,3 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 53,86 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden wahrend des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:
1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerter** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Sustainable US Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300J1XTC50ZY0Z742

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja	☐ Nein
☒ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:** 37,46%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☒ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☒ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 60,22%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Mit Wirkung vom 31. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds für nachhaltige Anlageziele in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Obwohl der Teilfonds nun unter dem aktualisierten Rahmenwerk arbeitet, ändert sich nichts an der Art und Weise, wie der Teilfonds das Ziel für nachhaltige Anlagen erreicht hat.

Der Teilfonds erfüllte das nachhaltige Anlageziel, wie es in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert ist. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an.
Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die

Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.
Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen:
https://sdgs.un.org/goals . Zu den umweltorientierten SDGs gehört sauberes Wasser
und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 97,68%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 36,03%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 60,22%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 3. August 2023 bis zum 30. April 2024 die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 97,3%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 30,58%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 65,91%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 0%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen,auf die **der größte Anteil der** Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden: 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	6,49%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	4,81%	USA
NextEra Energy	Versorger	4,44%	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	4,25%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	4,04%	USA
Salesforce	Informationstechnologie	3,78%	USA
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	3,68%	Bermuda
Elevance Health	Gesundheitswesen	3,26%	USA
Visa	Finanzunternehmen	3,22%	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,93%	USA
Danaher	Gesundheitswesen	2,92%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	2,5%	USA
Advanced Drainage Systems	Industrie	2,45%	USA
Stryker	Gesundheitswesen	2,43%	USA
Smurfit WestRock	Rohstoffe	2,42%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 97,68 % in nachhaltige Anlagen.

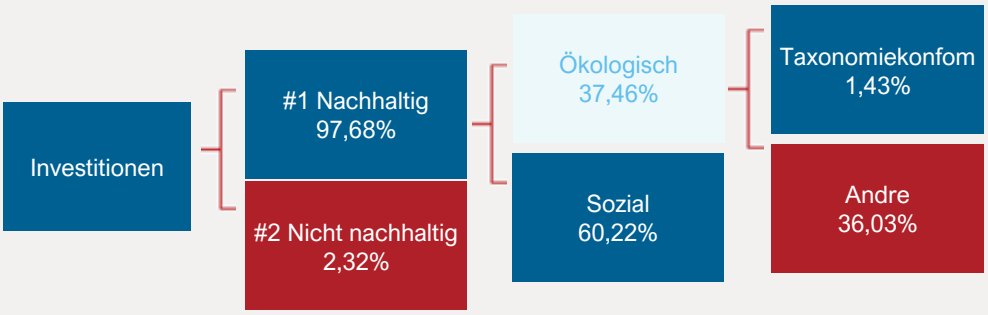
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,68 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 1,43 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 36,03 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 60,22 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Nachhaltig Investiionen umfasst nachhaltige Investitionen mit dkalogischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umrfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft warden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,14%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,94%
	Versicherungen	3,68%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	8,54%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	6,66%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	10,71%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	1,05%
Industrie	Bauprodukte	2,45%
	Strasse Und Schiene	2,4%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,21%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,87%
	Elektrische Ausrüstung	1,83%
	Maschinen	1,25%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	4,81%
	Software	15,29%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	14,56%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,25%
Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	2,06%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,62%
	Fahrzeugteile	1,53%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,47%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,23%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	2,42%
	Chemikalien	0,6%
Versorger	Stromversorger	4,44%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,43 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,63%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

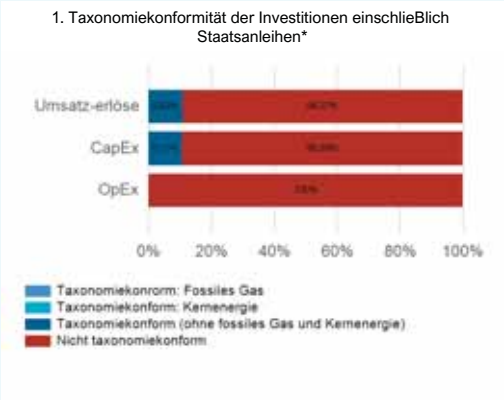
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in grüner Farbe.Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,49 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 9 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 3. August 2023 und 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,43% auf Basis des Umsatzes, 1,08% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,43% auf Basis des Umsatzes, 1,08% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 36,03 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 60,22 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden wahrend des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen:
1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerter** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Switzerland Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001N8Q97TPZUYT12

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68,29% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wird mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 98,12%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,40 ggü. 7,23

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 68,29%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,81%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 38,23%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,27%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 66,47%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,98%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 43,61%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,41%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 63,94%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,68%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 40,14%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 68,29 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	9,26%	Schweiz
Nestle SA	Basiskonsumgüter	8,24%	Schweiz
Swiss Re AG	Finanzunternehmen	6,15%	Schweiz
Novartis AG	Gesundheitswesen	5,92%	Schweiz
VZ Holding AG	Finanzunternehmen	4,98%	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	4,36%	Schweiz
UBS Group AG	Finanzunternehmen	4,25%	Schweiz
Aryzta AG	Basiskonsumgüter	4,06%	Schweiz
Givaudan SA	Rohstoffe	3,95%	Schweiz
Sika AG	Rohstoffe	3,63%	Schweiz
Partners Group Holding AG	Finanzunternehmen	3,54%	Schweiz
Schindler Holding AG	Industrie	3,53%	Schweiz
Cie Financiere Richemont SA	Zyklische Konsumgüter	3,44%	Schweiz
Lonza Group AG	Gesundheitswesen	3,24%	Schweiz
DKSH Holding AG	Industrie	3%	Schweiz

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 68,29 % in nachhaltige Anlagen.

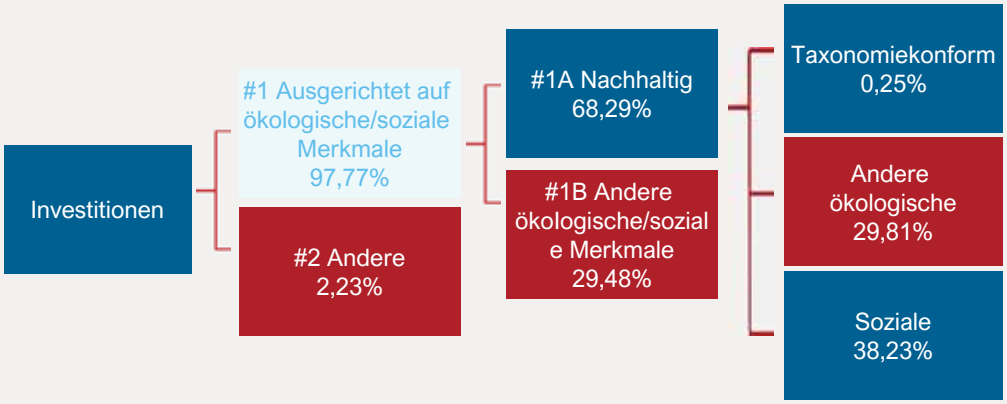
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,77 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 68,29 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,25 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 29,81 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 38,23 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	12,3%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,52%
	Kapitalmärkte	4,25%
	Versicherungen	10,51%
Gesundheitswesen	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	4,82%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	4,08%
	Pharmazeutika	20,85%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	4,23%
	Maschinen	4,19%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	3%
	Bauprodukte	1,71%
Informationstechnologie	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,89%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	3,44%
	Fachhandel	1,82%
Rohstoffe	Chemikalien	7,58%
	Container Und Verpackungen	2,37%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.
Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,25 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,13%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den

es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,13 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,6% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,6% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,19% auf Basis des Umsatzes, 0,51% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,32% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,19% auf Basis des Umsatzes, 0,51% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,32% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 29,81 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 38,23 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Thailand Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300KZ6XVPBRK5QV32

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,63% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,28%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 6,27 ggü. 5,98

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 17,63%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 3,62%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 14,01%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.
Für den Zeitraum vom 30. April 2024, 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 83,99%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 19,94%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 1,09%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 18,85%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 17,63 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PTT	Energie	9,34%	Thailand
CP ALL	Basiskonsumgüter	8,1%	Thailand
Advanced Info Service	Kommunikationsdienste	7,56%	Thailand
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	6,5%	Thailand
Gulf Development	Versorger	5,1%	Thailand
Delta Electronics Thailand	Informationstechnologie	4,92%	Thailand
Central Pattana	Immobilien	4,46%	Thailand
PTT Exploration & Production	Energie	3,62%	Thailand
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	3,28%	Thailand
Kasikornbank	Finanzunternehmen	3,02%	Thailand
Krung Thai Bank	Finanzunternehmen	2,57%	Thailand
Airports of Thailand	Industrie	1,96%	Thailand
Polyplex Thailand	Rohstoffe	1,68%	Thailand
Wattanapat Hospital Trang	Gesundheitswesen	1,58%	Thailand
Delta Electronics	Informationstechnologie	1,57%	Taiwan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 17,63 % in nachhaltige Anlagen.

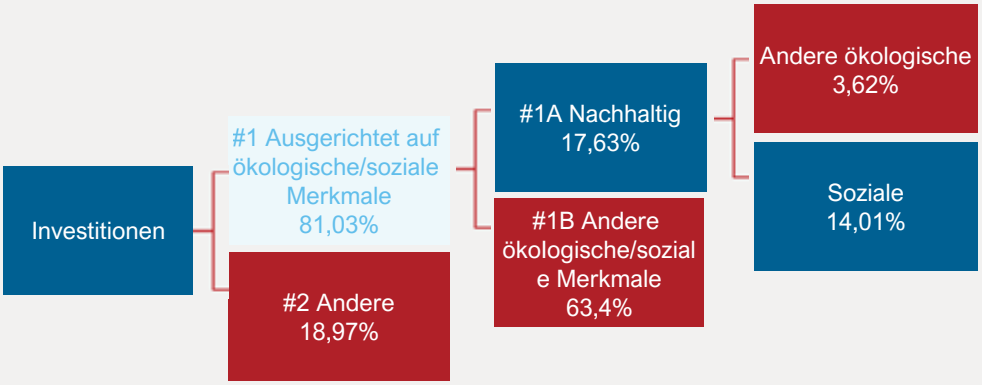
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 81,03 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 17,63 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 3,62 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 14,01 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	8,1%
	Getränke	3,28%
	Lebensmittel	1,99%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	15,35%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	1%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	6,49%
	Verbraucherfinanzierung	1,04%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	11,7%
	Pharmazeutika	1,34%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	4,46%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	5,51%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,19%
	Professionelle Dienstleistungen	1,11%
	Schiffahrt	1,04%
Informationstechnologie	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	8,04%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	7,56%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,5%
	Medien	1,02%
Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,25%
	Textilien Und Bekleidung	2,18%
	Fahrzeugteile	2,15%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,91%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	1,68%
	Chemikalien	0,94%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	6,48%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 11. August 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,06% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,06% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 3,62 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 14,01 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Water & Waste Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900IZ985QWMGJH651

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70,39% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Ausrichtung am Nachhaltigkeitsthema“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er bestrebt war, in Unternehmen zu investieren, die an der Entwicklung, Herstellung oder dem Verkauf von Produkten und Dienstleistungen beteiligt sind, die im Zusammenhang mit dem Thema der Wasser- und Abfallwirtschaft verwendet werden. Der Teilfonds war in gewissem Maße bestrebt, nachhaltige Anlagen zu tätigen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,25%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der verwendet wird, um die vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen: 96,75%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 70,39%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 6,48%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 47,23%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,68%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,67%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,24%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 4,65%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 32,05%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 20,54%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,16%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 63,93%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 4,68%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 39,65%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 19,6%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 70,39 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Severn Trent	Versorger	5,56%	Vereinigtes Königreich
Veolia Environnement SA	Versorger	4,28%	Frankreich
Xylem NY	Industrie	3,66%	USA
Clean Harbors	Industrie	3,64%	USA
Smurfit WestRock	Rohstoffe	3,53%	Irland
Crown Holdings	Rohstoffe	3,33%	USA
Tetra Tech	Industrie	3,33%	USA
Waste Connections	Industrie	3,09%	Kanada
Pentair	Industrie	3,01%	Vereinigtes Königreich
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Versorger	2,98%	Brasilien
STERIS	Gesundheitswesen	2,96%	USA
Veralto	Industrie	2,93%	USA
AECOM	Industrie	2,8%	USA
Graphic Packaging Holding	Rohstoffe	2,74%	USA
Ecol	Rohstoffe	2,72%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 70,39 % in nachhaltige Anlagen.

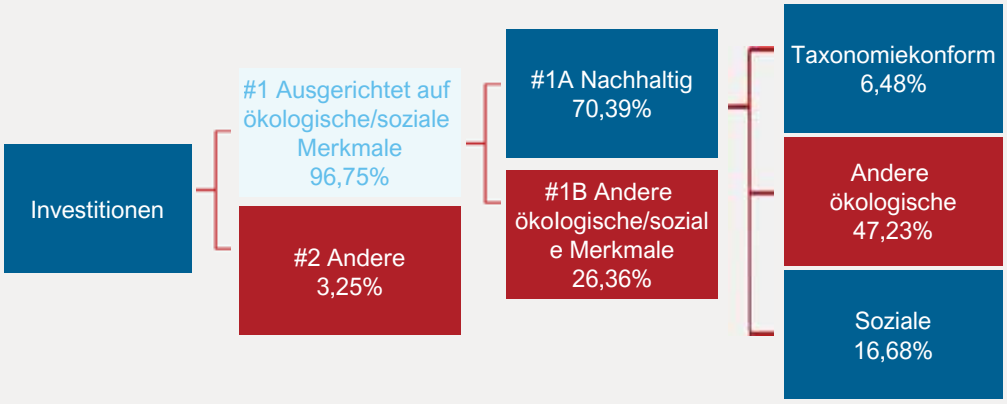
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 96,75 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die vom Teilfonds geförderten Umwelt- oder Sozialziele erreicht. Dies beinhaltete 70,39 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 6,48 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 47,23 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 16,68 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,96%
Industrie	Bauprodukte	4,03%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	3,76%
	Maschinen	22,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,8%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	17,76%
	Elektrische Ausrüstung	1,6%
	Industriekonglomerate	1,27%
Informationstechnologie	Software	2,02%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,79%
Nicht-Basiskonsumgüter	Händler	2,3%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,56%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,26%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,7%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	9,6%
	Chemikalien	4,4%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	4,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	17,09%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 6,48 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 3,7%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,04%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,08 % für Übergangstätigkeiten und 0,6 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,1% auf Basis des Umsatzes, 0,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,1% auf Basis des Umsatzes, 0,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 6,61% auf Basis des Umsatzes, 2,11% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,07% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 6,61% auf Basis des Umsatzes, 2,11% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,07% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 47,23 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 16,68 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er sich am Nachhaltigkeitsthema des Teilfonds orientierte.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - World Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001CZJOXQY9N2O82

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71,93% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,17%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,45 ggü. 7,07

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 71,93%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 39,01%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,88%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,74%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 60,97%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 28,22%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,59%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 67,32%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 33,79%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 32,35%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 71,93 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	5,68%	USA
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	3,7%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	3,42%	USA
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	2,95%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	2,56%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	2,4%	Irland
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	2,05%	USA
Sony Group	Zyklische Konsumgüter	1,86%	Japan
Astrazeneca	Gesundheitswesen	1,84%	Vereinigtes Königreich
Kbc Group	Finanzunternehmen	1,83%	Belgien
SSE	Versorger	1,79%	Vereinigtes Königreich
Insulet	Gesundheitswesen	1,71%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	1,64%	USA
Deutsche BoerSE AG	Finanzunternehmen	1,6%	Deutschland
Intercontinental Exchange	Finanzunternehmen	1,58%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 71,93 % in nachhaltige Anlagen.

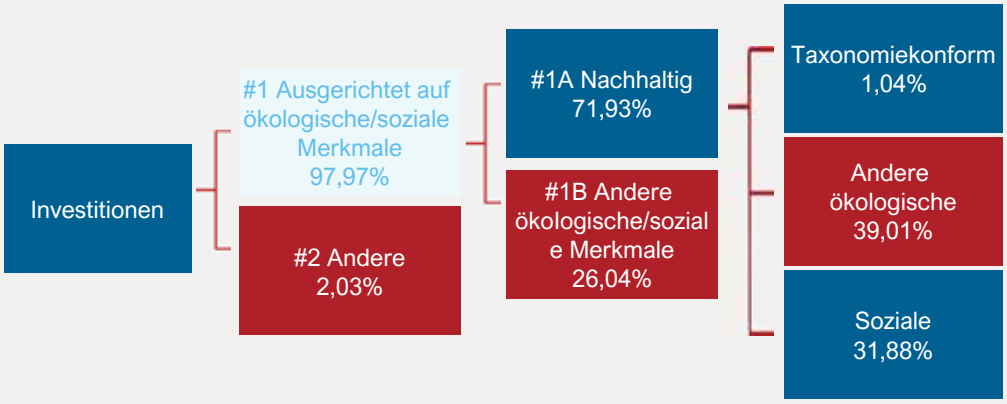
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,97 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 71,93 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,04 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 39,01 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,88 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,06%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,24%
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	1,03%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,58%
	Versicherungen	5,92%
	Geschäftsbanken	5,57%
	Kapitalmärkte	1,21%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	4,75%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,21%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	1,95%
	Biotechnologie	1,63%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,56%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,53%
Industrie	Maschinen	4,51%
	Strasse Und Schiene	1,69%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,55%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,43%
	Elektrische Ausrüstung	1,31%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,69%
	Professionelle Dienstleistungen	0,65%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,98%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	5,21%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,64%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,24%
	Software	10,22%
	It-Dienstleistungen	0,5%
Kommunikationsdienste	Medien	1,58%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	7,43%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,27%
	Gebrauchsgüter	1,86%
	Textilien Und Bekleidung	1,69%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,4%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	0,87%
	Metalle Und Bergbau	0,63%
	Chemikalien	0,42%
Versorger	Stromversorger	3,29%
	Multi-Versorgungsbetriebe	1,54%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,04 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,55%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

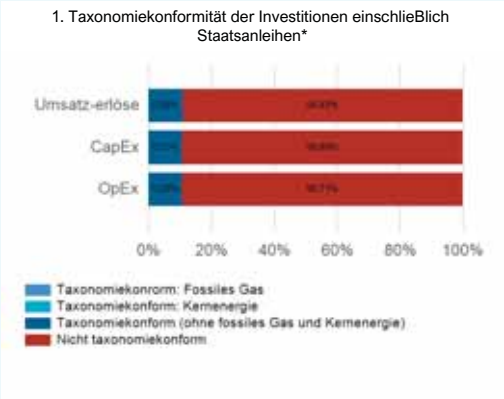
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für Übergangstätigkeiten und 0,27 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,3% auf Basis des Umsatzes, 3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,3% auf Basis des Umsatzes, 3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,33% auf Basis des Umsatzes, 2,23% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,01% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,33% auf Basis des Umsatzes, 2,23% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,01% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 39,01 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 31,88 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asia Pacific Dividend Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493007QY2WD5KHRUI41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 37,87% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,93%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,26 ggü. 6,85

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 37,87%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,13%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,64%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,33%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,78%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,87%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,91%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,62%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 40,08%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,49%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,59%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 37,87 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Samsung Electronics	Informationstechnologie	4,61%	Korea (Süd)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	4,15%	Taiwan
Evolution Mining	Rohstoffe	3,77%	Australien
AIA Group	Finanzunternehmen	3,64%	Hongkong
Embassy Office Parks REIT	Immobilien	3,62%	Indien
HKT Trust & HKT	Kommunikationsdienste	3,37%	Hongkong
Singapore Exchange	Finanzunternehmen	3%	Singapur
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzunternehmen	2,93%	Korea (Süd)
ALS	Industrie	2,81%	Australien
DFI Retail Group Holdings	Basiskonsumgüter	2,74%	Hongkong
Treasury Wine Estates	Basiskonsumgüter	2,7%	Australien
Haier Smart Home (H)	Zyklische Konsumgüter	2,63%	China
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	2,61%	Irland
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,58%	China
BOC Aviation	Industrie	2,54%	Singapur

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 37,87 % in nachhaltige Anlagen.

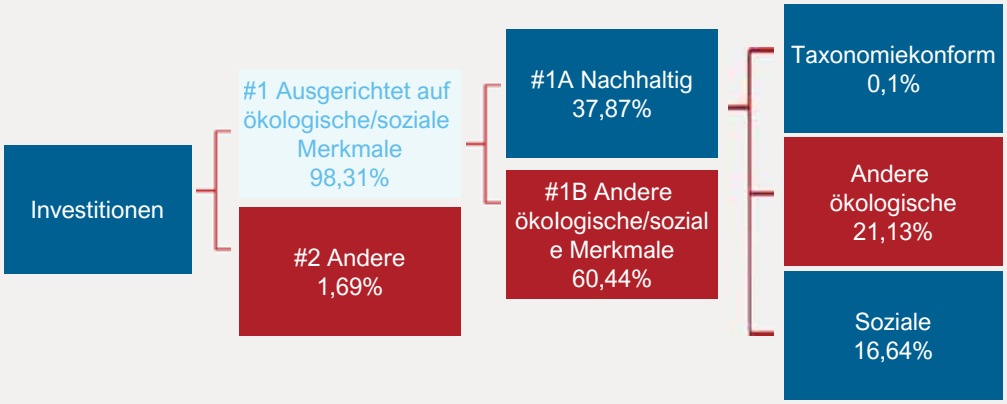
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,31 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 37,87 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 21,13 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 16,64 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	6,07%
	Lebensmittel	4,84%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,64%
	Haushaltsprodukte	0,52%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,33%
Finanzunternehmen	Versicherungen	6,57%
	Geschäftsbanken	6,23%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,75%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	3,62%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Publikums-Reits	3%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	1,32%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	2,81%
	Maschinen	2,71%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,54%
	Industriekonglomerate	2,16%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,81%
	Elektrische Ausrüstung	0,35%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	5,83%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,91%
	It-Dienstleistungen	1,39%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	5,26%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	5,23%
	Gebrauchsgüter	3,52%
	Medien	1,93%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,43%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,61%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,77%
	Chemikalien	2,34%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	2,46%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,71%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,1 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,09%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

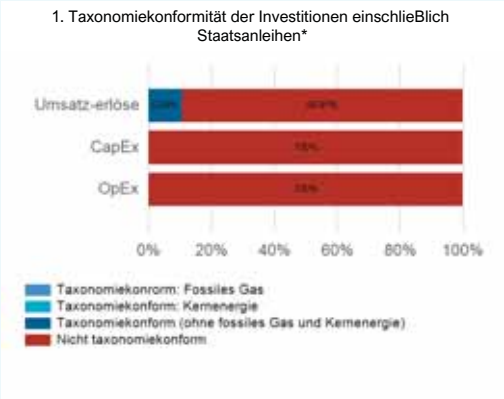
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,09 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,11% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,11% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 21,13 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 16,64 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Dividend Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300QYNIMMR1Q2GY78

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,15% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,78%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,90 ggü. 7,42

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 83,15%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 45,61%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 34,97%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 96,43%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 72,26%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,39%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,04%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 78,36%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,12%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 34,99%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 83,15 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ferrovial SE	Industrie	4,39%	Niederlande
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-Eur	Offener Fonds	3,87%	Irland
IndUStria De DiSEno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	3,75%	Spanien
3I Group	Finanzunternehmen	3,73%	Vereinigtes Königreich
Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	3,28%	Niederlande
Totalenergies SE	Energie	3,09%	Frankreich
Unilever	Basiskonsumgüter	3,06%	Vereinigtes Königreich
Relx	Industrie	2,91%	Vereinigtes Königreich
Unicredit (A)	Finanzunternehmen	2,9%	Italien
Kone (B)	Industrie	2,68%	Finnland
Coca-Cola Europacific Partners	Basiskonsumgüter	2,67%	Vereinigtes Königreich
Natwest Group	Finanzunternehmen	2,54%	Vereinigtes Königreich
Kbc Group	Finanzunternehmen	2,5%	Belgien
Allianz	Finanzunternehmen	2,45%	Deutschland
Aib Group	Finanzunternehmen	2,37%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 83,15 % in nachhaltige Anlagen.

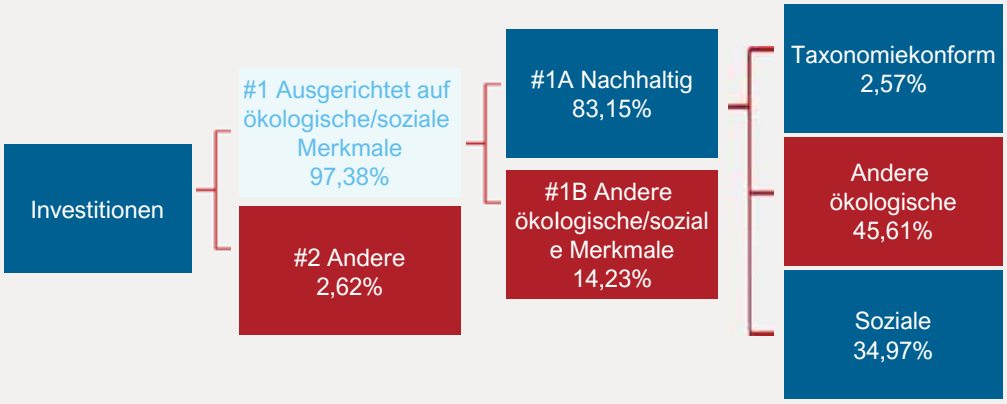
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,38 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 83,15 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,57 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 45,61 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 34,97 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,9%
	Körperpflegeprodukte	3,43%
	Getränke	2,67%
	Haushaltsprodukte	2,18%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,09%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,7%
	Versicherungen	11,19%
	Geschäftsbanken	10,31%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,51%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,89%
	Maschinen	4,48%
	Bau Und Ingenieurwesen	4,39%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,83%
	Elektrische Ausrüstung	1,81%
Informationstechnologie	Software	2,24%
	It-Dienstleistungen	1,72%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	5,54%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	3,75%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,42%
	Medien	1,94%
	Fahrzeugteile	1,86%
	Gebrauchsgüter	1,25%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,87%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	1,86%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,43%
Versorger	Stromversorger	2,06%
	Multi-Versorgungsbetriebe	1,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,57 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,26%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,11%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Übergangstätigkeiten und 1,08 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,2% auf Basis des Umsatzes, 4,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,2% auf Basis des Umsatzes, 4,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,41% auf Basis des Umsatzes, 6,38% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,49% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,41% auf Basis des Umsatzes, 6,38% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,49% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 45,61 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 34,97 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Dividend Plus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900G129G6M801BZ71

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,18% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet. Der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften wurde anschließend in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren mit Wirkung vom 28. März 2025 überarbeitet, wie in der vorvertraglichen Offenlegung des Teilfonds beschrieben. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 bis zum 27. März 2025 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 28. März 2025 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Hohes ESG-Rating“, bei denen es sich um neue Daten handelt, die zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025 übernommen wurden, wurden auf der Grundlage des monatlichen Durchschnitts der Daten zwischen 31. Juli 2024 und 27. März 2025
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 28. März 2025 wurde auf der Grundlage des vierzehntägigen Mittelwerts der Daten zwischen 28. März 2025 und

30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Ab dem 28. März 2025 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.
Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,98%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist; 91,93%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 31. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt-und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird; 8,04 ggü. 7,31

Für den Zeitraum vom 27. März 2025, 28. März 2025 und 30. April 2025 und 1. Mai 2024 bis zum 27. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 83,18%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,91%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 38,82%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,55%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 72,83%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,73%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 40,85%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,36%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 77,86%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 39,94%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 35,51%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 83,18 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	8,93%	Irland
Ferrovial SE	Industrie	4,81%	Niederlande
3i Group	Finanzunternehmen	4,39%	Vereinigtes Königreich
RELX	Industrie	4,26%	Vereinigtes Königreich
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	4,14%	Spanien
Unilever	Basiskonsumgüter	4,01%	Vereinigtes Königreich
UniCredit (A)	Finanzunternehmen	3,34%	Italien
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	3,06%	Deutschland
Elisa	Kommunikationsdienste	3,03%	Finnland
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	2,84%	Deutschland
Allianz	Finanzunternehmen	2,81%	Deutschland
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	2,71%	Vereinigtes Königreich
NatWest Group	Finanzunternehmen	2,65%	Vereinigtes Königreich
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,53%	Schweiz
AIB Group	Finanzunternehmen	2,45%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 83,18 % in nachhaltige Anlagen.

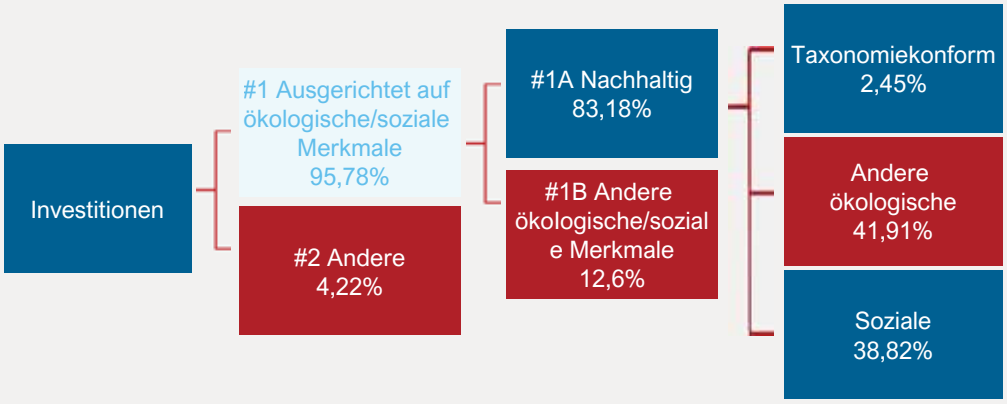
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,78 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 83,18 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,45 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,91 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 38,82 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,01%
	Haushaltsprodukte	2,71%
	Getränke	1,56%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,23%
	Versicherungen	11,32%
	Geschäftsbanken	10,75%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	7,09%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	6,4%
	Bau Und Ingenieurwesen	4,81%
	Maschinen	4,35%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	3,08%
	Elektrische Ausrüstung	2,09%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	1,96%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	6,42%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	4,14%
	Medien	1,8%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,63%
	Fahrzeugteile	1,29%
	Gebrauchsgüter	0,81%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	8,93%
Rohstoffe	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,66%
	Container Und Verpackungen	1,53%
Versorger	Stromversorger	1,95%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,45 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,27%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,13%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

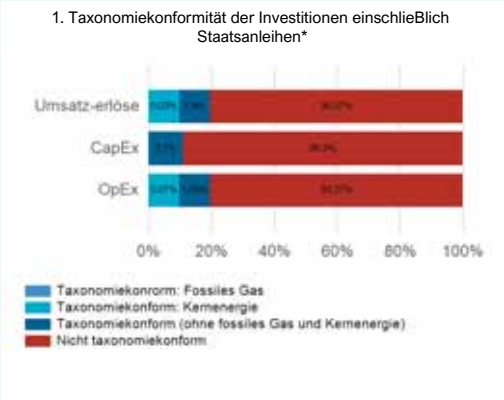
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,02 % für Übergangstätigkeiten und 1,06 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,2% auf Basis des Umsatzes, 4,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,2% auf Basis des Umsatzes, 4,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,29% auf Basis des Umsatzes, 7,03% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,79% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,29% auf Basis des Umsatzes, 7,03% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,79% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,91 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 38,82 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Zwischen dem 31. Juli 2024 und 27. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.
5. Ab dem 28. März 2025 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Dividend Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300TOZX7F2KZWXK25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 82,21% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,36%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,78 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 82,21%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 47,25%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,12%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,28%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 63,49%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 22,93%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 96,94%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 74,13%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 38,02%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 33,54%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 82,21 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Unilever	Basiskonsumgüter	4%	Vereinigtes Königreich
Muenchener Rueckversicherungs-GeSEllschaft AG In Muenchen	Finanzunternehmen	3,92%	Deutschland
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	3,22%	Irland
National Grid	Versorger	3,16%	Vereinigtes Königreich
Iberdrola SA (A)	Versorger	3,13%	Spanien
Deutsche BoerSE AG	Finanzunternehmen	3,09%	Deutschland
Vinci SA (A)	Industrie	3,03%	Frankreich
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,99%	Schweiz
Legrand SA (A)	Industrie	2,97%	Frankreich
Progressive	Finanzunternehmen	2,93%	USA
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	2,89%	Taiwan
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,8%	Schweiz
Blackrock	Finanzunternehmen	2,78%	USA
Relx	Industrie	2,76%	Vereinigtes Königreich
Cme Group	Finanzunternehmen	2,75%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 82,21 % in nachhaltige Anlagen.

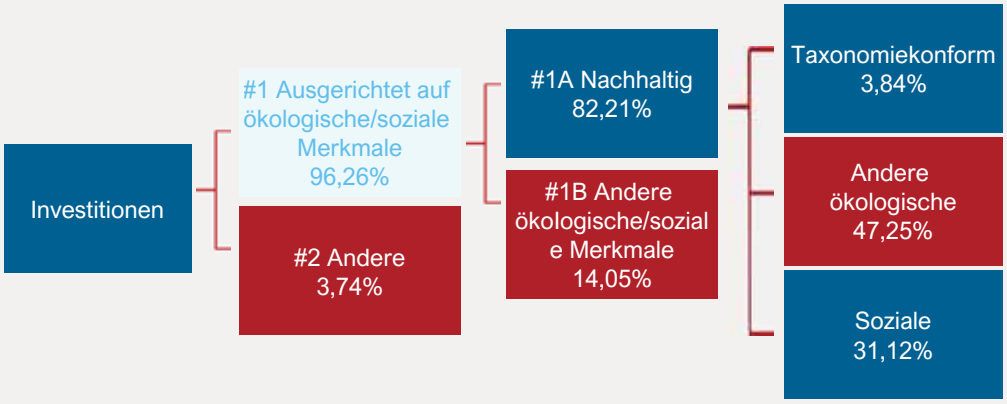
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 96,26 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 82,21 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 3,84 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 47,25 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,12 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	5,32%
	Körperpflegeprodukte	5,14%
	Haushaltsprodukte	2,18%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,68%
	Versicherungen	15,55%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	8,04%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	5,24%
	Elektrische Ausrüstung	5,18%
	Maschinen	3,75%
	Bau Und Ingenieurwesen	3,03%
	Bauprodukte	2,5%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	4,29%
	Kommunikationsausrüstung	1,58%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,32%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,73%
	Fachhandel	2,43%
	Medien	1,89%
	Fahrzeugteile	1,52%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,22%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	1,91%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,59%
Versorger	Stromversorger	4,67%
	Multi-Versorgungsbetriebe	3,93%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 3,84 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,76%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

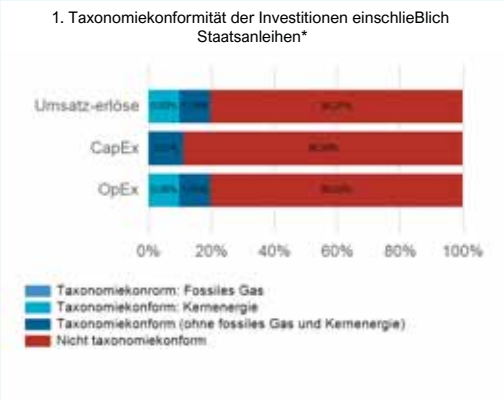
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 1,45 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,6% auf Basis des Umsatzes, 3,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,6% auf Basis des Umsatzes, 3,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,34% auf Basis des Umsatzes, 5,45% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,15% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,34% auf Basis des Umsatzes, 5,45% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,15% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 47,25 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 31,12 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Dividend Plus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300OZL7XSDZJCL571

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,35% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Daten „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,39%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 92,58%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 77,35%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 43,45%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,93%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,1%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 65,31%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 27,33%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 35,91%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 und 30. April 2024 wurden für den vorangegangenen Referenzzeitraum die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,32%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 73,43%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 42%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 29,7%
Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 77,35 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	5,46%	Irland
3i Group	Finanzunternehmen	3,96%	Vereinigtes Königreich
Ferrovial SE	Industrie	3,85%	Niederlande
Unilever	Basiskonsumgüter	3,69%	Vereinigtes Königreich
Industria de Diseno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	3,39%	Spanien
NatWest Group	Finanzunternehmen	2,64%	Vereinigtes Königreich
RELX	Industrie	2,55%	Vereinigtes Königreich
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	2,52%	Deutschland
Allianz	Finanzunternehmen	2,5%	Deutschland
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	2,46%	Vereinigtes Königreich
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,34%	Schweiz
Legrand SA (A)	Industrie	2,21%	Frankreich
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,21%	Schweiz
Samsung Electronics	Informationstechnologie	2,2%	Korea (Süd)
Kone (B)	Industrie	2,19%	Finnland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 77,35 % in nachhaltige Anlagen.

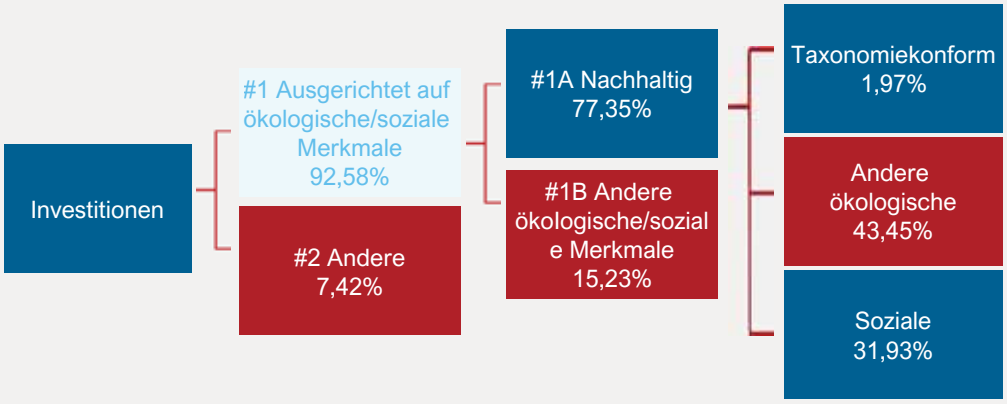
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 92,58 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 77,35 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,97 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 43,45 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,93 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	4,29%
	Körperpflegeprodukte	3,69%
	Lebensmittel	1,48%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9%
	Geschäftsbanken	7,7%
	Versicherungen	11,82%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	6,4%
Industrie	Maschinen	4,75%
	Professionelle Dienstleistungen	3,91%
	Bau Und Ingenieurwesen	3,85%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,88%
	Elektrische Ausrüstung	2,21%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	2,76%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,2%
	It-Dienstleistungen	1,75%
	Software	1,67%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	5,62%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	3,39%
	Fahrzeugteile	3,07%
	Medien	1,89%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,79%
	Gebrauchsgüter	1,23%
	Textilien Und Bekleidung	0,47%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	5,46%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	2,07%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,75%
Versorger	Stromversorger	1,92%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,97 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,04%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,09%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für Übergangstätigkeiten und 0,85 % für ermöglichende Aktivitäten.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,6% auf Basis des Umsatzes, 3,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,4% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,6% auf Basis des Umsatzes, 3,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,4% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,51% auf Basis des Umsatzes, 5,33% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,67% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,51% auf Basis des Umsatzes, 5,33% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,67% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 43,45 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 31,93 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Equity Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300NJ0LHMXLO0MG36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70,34% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,70%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 8,16 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 70,34%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 36,59%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,64%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,17%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 56,16%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,01%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 35,66%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 96,03%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 62,6%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 31,86%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 29,38%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 70,34 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Muenchener Rueckversicherungs-GeSEllschaft AG In Muenchen	Finanzunternehmen	4,7%	Deutschland
Progressive	Finanzunternehmen	4,54%	USA
Admiral Group	Finanzunternehmen	4,41%	Vereinigtes Königreich
Arthur J GallAGher &	Finanzunternehmen	4,33%	USA
Unilever	Basiskonsumgüter	4,3%	Vereinigtes Königreich
Relx	Industrie	4,28%	Vereinigtes Königreich
Deutsche BoerSE AG	Finanzunternehmen	4,25%	Deutschland
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	4,18%	Irland
Iberdrola SA (A)	Versorger	4,14%	Spanien
Cme Group	Finanzunternehmen	3,8%	USA
Tesco	Basiskonsumgüter	3,73%	Vereinigtes Königreich
Linde	Rohstoffe	3,48%	USA
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,44%	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	3,2%	Schweiz
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	2,85%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 70,34 % in nachhaltige Anlagen.

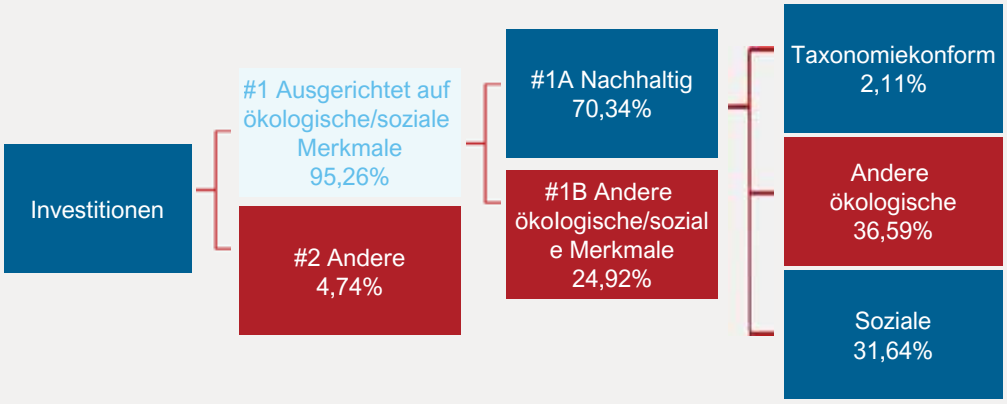
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,26 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 70,34 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,11 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 36,59 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 31,64 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,3%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	3,73%
	Haushaltsprodukte	1,53%
	Getränke	0,92%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,88%
	Versicherungen	22,18%
	Geschäftsbanken	2,24%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,39%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	8,38%
	Elektrische Ausrüstung	2,66%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,63%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	2,33%
	Maschinen	1,3%
	Luftfracht Und Kuriere	1,28%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,76%
	Kommunikationsausrüstung	2,1%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	2,97%
	Medien	2,29%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,25%
	Fahrzeugteile	1,81%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	4,18%
Rohstoffe	Chemikalien	7,19%
Versorger	Stromversorger	4,14%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,11 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,07%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und

Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,77 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

orientierten Umweltziel: 0,9% auf Basis des Umsatzes, 0,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,5% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,9% auf Basis des Umsatzes, 0,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,5% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,07% auf Basis des Umsatzes, 3,95% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,78% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,07% auf Basis des Umsatzes, 3,95% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,78% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 36,59 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 31,64 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Equity Income ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300ZTEIN9RSGX1S04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75,48% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Daten „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Als hoch gelten ESG-Ratings von Emittenten, die von Fidelity ESG-Ratings mit B oder besser bewertet wurden, oder, falls es kein Rating von Fidelity gibt, über ein ESG-Rating von A oder besser von MSCI verfügen.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 93,82%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert ist: 90,75%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 75,48%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 38,94%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 34,51%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 93,93%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,25%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,54%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 96,78%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 57,25%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 34,07%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 75,48 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	4,9%	Deutschland
Progressive	Finanzunternehmen	4,82%	USA
RELX	Industrie	4,76%	Vereinigtes Königreich
Admiral Group	Finanzunternehmen	4,49%	Vereinigtes Königreich
Unilever	Basiskonsumgüter	4,37%	Vereinigtes Königreich
Marsh & McLennan	Finanzunternehmen	4,33%	USA
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	4,32%	Deutschland
Iberdrola SA (A)	Versorger	4,18%	Spanien
CME Group	Finanzunternehmen	3,86%	USA
Linde	Rohstoffe	3,54%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,53%	Irland
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	3,48%	Schweiz
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	3,25%	Schweiz
Wolters Kluwer	Industrie	3%	Niederlande
Air Liquide SA (A)	Rohstoffe	2,9%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 75,48 % in nachhaltige Anlagen.

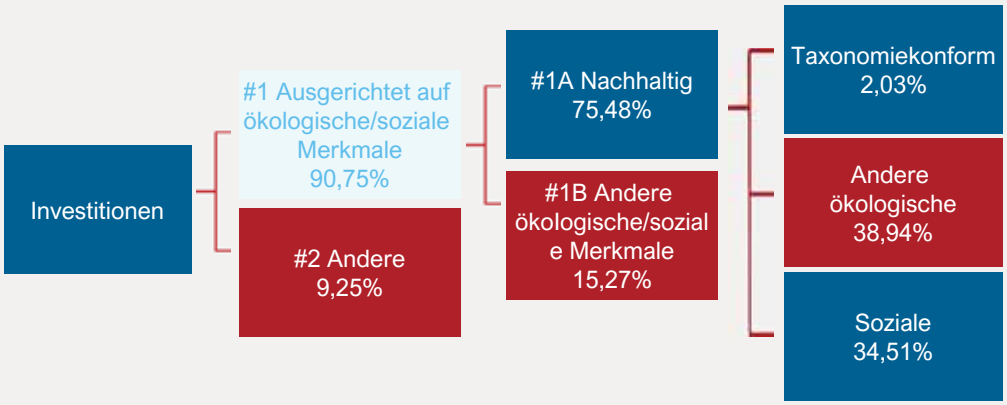
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 75,48 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 2,03 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 38,94 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 34,51 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	4,37%
	Haushaltsprodukte	2,64%
Finanzunternehmen	Versicherungen	22,83%
	Geschäftsbanken	2,27%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,05%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	5,46%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	9,55%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	3,3%
	Elektrische Ausrüstung	2,7%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,66%
	Maschinen	1,32%
	Luftfracht Und Kuriere	1,3%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,84%
	Kommunikationsausrüstung	2,13%
Nicht-Basiskonsumgüter	Fachhandel	3,02%
	Medien	2,34%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,29%
	Fahrzeugteile	1,83%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,53%
Rohstoffe	Chemikalien	7,31%
Versorger	Stromversorger	4,18%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,03 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,07%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

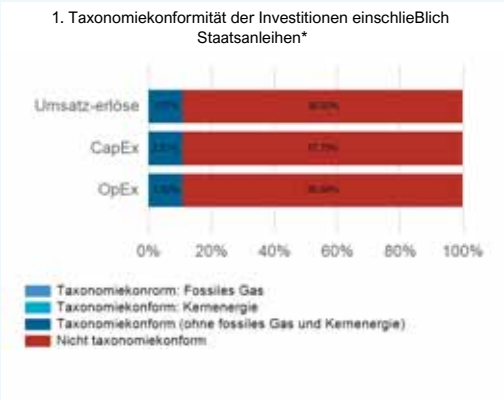
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,77 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,2% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,2% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,94% auf Basis des Umsatzes, 3,37% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,48% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,94% auf Basis des Umsatzes, 3,37% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,48% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 38,94 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 34,51 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit hohem ESG-Rating investiert.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European Multi Asset Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300P3VQEECSQRUQ90

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42,49% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,59%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 93,37%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 42,49%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 24,26%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,15%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 71,75%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 18,9%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,19%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 8,78%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,13%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 27,7%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 15,24%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,94%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 42,49 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Italy 2.95% 01/07/2030	Staatsanleihen	6,53%	Italien
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-Eur	Offener Fonds	3,15%	Irland
Ferrovial SE	Industrie	1,45%	Niederlande
3I Group	Finanzunternehmen	1,25%	Vereinigtes Königreich
IndUStria De DiSEno Textil SA	Zyklische Konsumgüter	1,24%	Spanien
Ahold Delhaize	Basiskonsumgüter	1,08%	Niederlande
Totalenergies SE	Energie	1,02%	Frankreich
First TrUSt Nasdaq CyberSEcurity Ucits ETF	Finanzunternehmen	1%	Irland
Unilever	Basiskonsumgüter	0,99%	Vereinigtes Königreich
Unicredit (A)	Finanzunternehmen	0,95%	Italien
Relx	Industrie	0,94%	Vereinigtes Königreich
Kone (B)	Industrie	0,88%	Finnland
Allianz	Finanzunternehmen	0,87%	Deutschland
Coca-Cola Europacific Partners	Basiskonsumgüter	0,87%	Vereinigtes Königreich
Natwest Group	Finanzunternehmen	0,84%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 42,49 % in nachhaltige Anlagen.

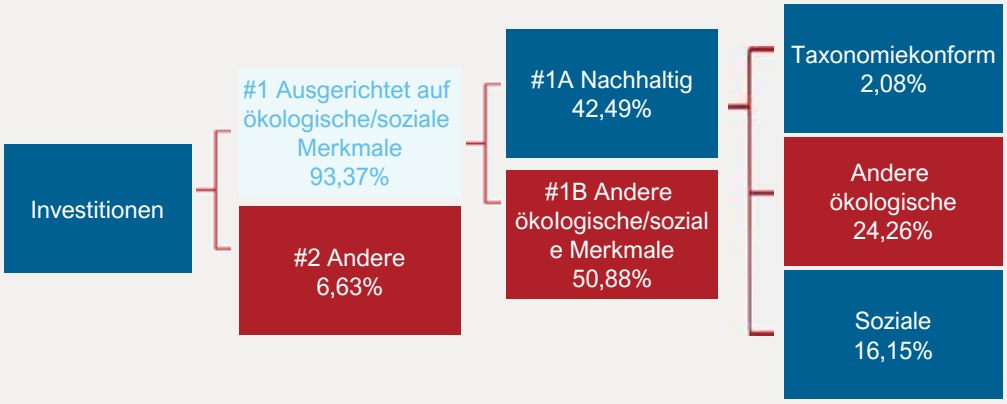
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,37 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 42,49 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,08 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 24,26 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 16,15 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2,35%
	Körperpflegeprodukte	1,13%
	Getränke	0,87%
	Haushaltsprodukte	0,72%
	Lebensmittel	0,15%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,39%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,21%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,54%
	Geschäftsbanken	13,43%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,43%
	Verbraucherfinanzierung	0,98%
	Kapitalmärkte	0,73%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,03%
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	1,72%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,34%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,8%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,18%
	Biotechnologie	0,16%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,99%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,61%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,25%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Publikums-Reits	0,19%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,19%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,18%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,11%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,11%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,07%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,01%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	2,22%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,57%
	Maschinen	1,51%

Industrie	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,47%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,02%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,93%
	Elektrische Ausrüstung	0,66%
	Strasse Und Schiene	0,24%
	Industriekonglomerate	0,12%
	Verkehrsinfrastruktur	0,09%
	Fluggesellschaften	0,03%
	Bauprodukte	0%
	Luftfracht Und Kuriere	0%
Informationstechnologie	Software	1,06%
	It-Dienstleistungen	0,61%
	Kommunikationsausrüstung	0,28%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,06%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,02%
	Computer Und Peripheriegeräte	0%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	4,04%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,64%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,76%
	Medien	1,92%
	Fahrzeugteile	1,34%
	Fachhandel	1,27%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,57%
	Gebrauchsgüter	0,42%
	Kraftfahrzeuge	0,23%
	Textilien Und Bekleidung	0,2%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,18%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,28%
	Offener Fonds	0%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	0,77%
	Chemikalien	0,62%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,46%
	Metalle Und Bergbau	0,32%
	Baumaterialien	0,09%
	Kupfer	0,01%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	12,78%
	Unternehmensanleihen	0,21%
	Anleihen	0%
Versorger	Stromversorger	2,77%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,64%

Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	0,46%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,08 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,82%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,03%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

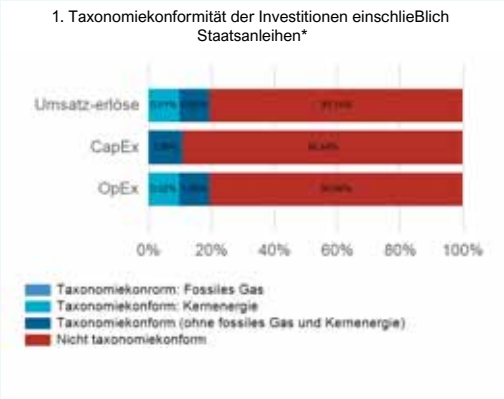
☒ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☒ In Kernenergie

☐ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,62 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,9% auf Basis des Umsatzes, 6,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,5% auf Basis des Umsatzes, 7,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,4% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,76% auf Basis des Umsatzes, 3,35% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,13% auf Basis des Umsatzes, 4,05% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,93% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 24,26 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 16,15 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493008HJXN8FJHTHL81

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 18,66% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 28. März 2025 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.
Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für

Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds wurde am 28. März 2025 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Für den Zeitraum vom 28. März 2025 bis zum 28. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 80,49%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,12 % (basierend auf Daten zum 30. April 2025). Der Teilfonds änderte seine Anlagestrategie am 31. März 2025 dahingehend, dass er Umwelt- und Sozialeigenschaften fördert. Am 28. März 2025 erwarb einer der zugrunde liegenden Teilfonds Wertpapiere, auf die die Fidelity ESG Tilt-Ausschlusskriterien zutreffen. Dies wurde im Interesse der Anteilinhaber durch 31. März 2025, 4. April 2025 behoben.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 18,66%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 11%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,39 %

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

#VALUE!

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 18,66 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 28/03/2025 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/04/2028	Staatsanleihen	5,99%	USA
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	Staatsanleihen	4,11%	Deutschland
European Union 1.625% 04/12/2029	Staatsanleihen	3,6%	Supranational
Ishares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	3%	Irland
Wisdomtree Europe Defence Ucits ETF	Finanzunternehmen	2,05%	Irland
US Treasury Bill 20/06/2025	Staatsanleihen	2,05%	USA
US Treasury Bill 22/05/2025	Staatsanleihen	2,02%	USA
Mexi 7.50% 26/05/2033	Staatsanleihen	1,94%	Mexiko
Netherlands Bond 15/07/2030	Staatsanleihen	1,9%	Niederlande
European Stability Mechanism 0.01% 04/03/2030	Staatsanleihen	1,9%	Supranational
Brazil Notas Do Tesouro Nacional SErie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	1,9%	Brasilien
New Zealand 1.75% 15/05/2041	Staatsanleihen	1,81%	Neuseeland
Albania 5.90% 09/06/2028 Regs	Staatsanleihen	1,67%	Albanien
Panama 8.875% 30/09/2027	Staatsanleihen	1,52%	Panama
AUStralia 1.25% 21/05/2032	Staatsanleihen	1,51%	Australien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 18,66 % in nachhaltige Anlagen.

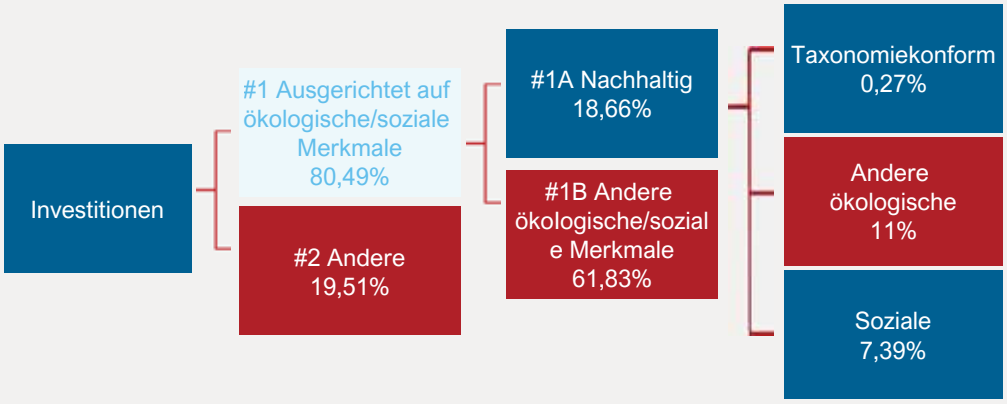
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 80,49 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 18,66 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 11 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 7,39 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,01%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,36%
	Körperpflegeprodukte	0,32%
	Lebensmittel	0,3%
	Getränke	0,19%
	Haushaltsprodukte	0,15%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,53%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,13%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,73%
	Versicherungen	2%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,91%
	Verbraucherfinanzierung	0,31%
	Kapitalmärkte	0,13%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,01%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,89%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,29%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,27%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,06%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,04%
	Biotechnologie	0,03%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,47%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,21%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,07%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	0,05%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,03%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,01%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,01%
Industrie	Maschinen	0,67%
	Professionelle Dienstleistungen	0,61%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,4%

Industrie	Elektrische Ausrüstung	0,36%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,33%
	Strasse Und Schiene	0,26%
	Luftfracht Und Kuriere	0,23%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,2%
	Verkehrsinfrastruktur	0,15%
	Bauprodukte	0,13%
	Industriekonglomerate	0,11%
	Fluggesellschaften	0,09%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,09%
	Schiffahrt	0,01%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,78%
	Software	1,08%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,79%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,71%
	Kommunikationsausrüstung	0,39%
	It-Dienstleistungen	0,34%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,26%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,54%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,19%
	Medien	0,13%
	Film Und Unterhaltung	0%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,98%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,78%
	Medien	0,72%
	Kraftfahrzeuge	0,43%
	Fachhandel	0,4%
	Fahrzeugteile	0,33%
	Textilien Und Bekleidung	0,3%
	Gebrauchsgüter	0,13%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,03%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,03%
	Händler	0,03%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,44%
	Offener Fonds	1,34%
Rohstoffe	Chemikalien	0,76%
	Metalle Und Bergbau	0,31%
	Container Und Verpackungen	0,11%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,07%
	Baumaterialien	0,06%
	Kupfer	0,02%
Staatsanleihen	Unternehmensanleihen	5,51%
	Staatsanleihen	47,66%

Versorger	Stromversorger	0,83%
	Gasversorgungsbetriebe	0,14%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,14%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,07%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,01%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,36%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,01%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

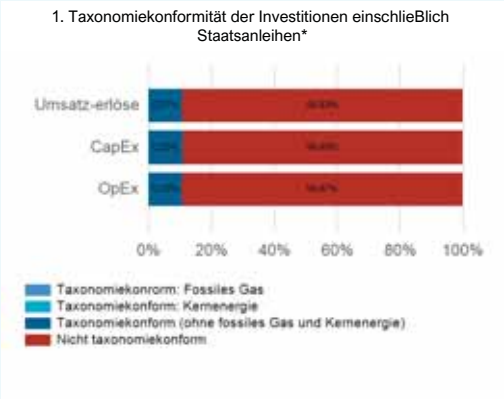
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,18 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Teilfonds wurde im 28. März 2025 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 11 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 7,39 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
2. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
3. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Growth & Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493008F45JC2MQ5TU47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja ☒ Nein

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,98% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Der Teilfonds wurde am 28. März 2025 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.
Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für

Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Teilfonds wurde am 28. März 2025 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Für den Zeitraum vom 28. März 2025 bis zum 28. März 2025wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 78,65%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 15,75% (basierend auf Daten zum 30. April 2025). Der Teilfonds änderte seine Anlagestrategie am 28. März 2025 dahingehend, dass er Umwelt- und Sozialeigenschaften fördert. Zu diesem Zeitpunkt bestanden noch Engagements, auf die die Ausschlusskriterien Tabak und Kraftwerkskohle zutrafen. Dies wurde im Interesse der Anteilinhaber durch 28. März 2025, 31. März 2025 behoben.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 24,98%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 14,81%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,85 %

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

#VALUE!

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 24,98 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 28/03/2025 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.25% 31/12/2025	Staatsanleihen	7,59%	USA
Ishares Physical Gold Etc	Finanzunternehmen	4,21%	Irland
US Treasury Bill 22/05/2025	Staatsanleihen	3,92%	USA
Wisdomtree Europe Defence Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,92%	Irland
US Treasury Bill 08/05/2025	Staatsanleihen	3,25%	USA
Brazil Notas Do Tesouro Nacional SErie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	2,5%	Brasilien
US Treasury Bill 01/05/2025	Staatsanleihen	2,24%	USA
US Treasury Bill 31/07/2025	Staatsanleihen	2,22%	USA
New Zealand 1.75% 15/05/2041	Staatsanleihen	2,09%	Neuseeland
Leadenhall Ucits Ils Fund (B)	Offener Fonds	1,99%	Irland
Brazil Notas Do Tesouro Nacional SErie F 10.00% 01/01/2029	Staatsanleihen	1,77%	Brasilien
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,29%	Irland
AUStria 0.85% 30/06/2120	Staatsanleihen	1,06%	Österreich
Twentyfour Income Fund	Geschlossener Fonds	1,05%	Vereinigtes Königreich
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/03/2068	Staatsanleihen	1,05%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 24,98 % in nachhaltige Anlagen.

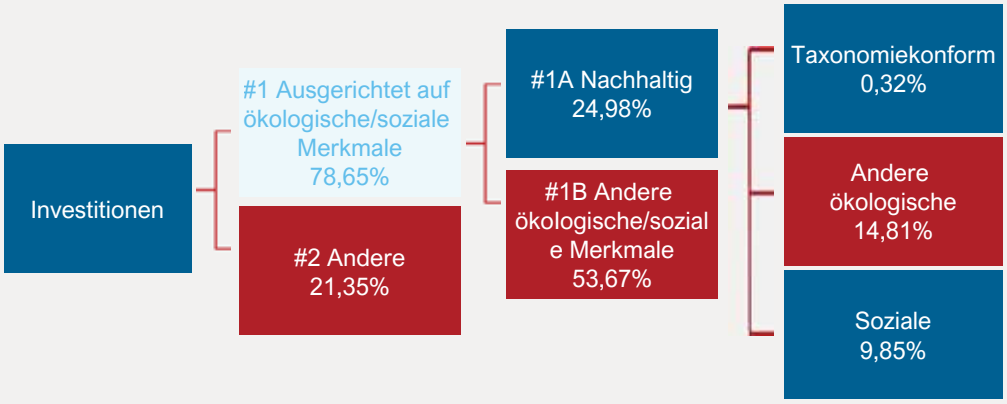
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 78,65 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 24,98 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,32 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 14,81 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 9,85 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,81%
	Lebensmittel	0,79%
	Körperpflegeprodukte	0,37%
	Haushaltsprodukte	0,24%
	Getränke	0,13%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,44%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,35%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	9,49%
	Spezialfinanzen	4,21%
	Versicherungen	2,79%
	Geschäftsbanken	2,09%
	Verbraucherfinanzierung	0,54%
	Finanzen – Multi-Sektor	0,38%
	Kapitalmärkte	0,08%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,01%
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	1,05%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,47%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,89%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,62%
	Biotechnologie	0,4%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,07%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,02%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,23%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,13%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,11%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,07%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,04%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Publikums-Reits	0,03%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,02%
	Festverzinsliche Wertpapiere - Unternehmensanleihen - Immobilien - Hotel &	0,02%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,01%

Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,01%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	1,19%
	Maschinen	1,11%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,63%
	Elektrische Ausrüstung	0,48%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,48%
	Bauprodukte	0,45%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,37%
	Strasse Und Schiene	0,37%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,34%
	Verkehrsinfrastruktur	0,23%
	Industriekonglomerate	0,21%
	Fluggesellschaften	0,13%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	2,29%
	Software	1,87%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	1,41%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,97%
	It-Dienstleistungen	0,79%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,4%
	Kommunikationsausrüstung	0,3%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,41%
	Medien	0,22%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,16%
Nicht-Basiskonsumgüter	Medien	1,46%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,17%
	Fachhandel	1,11%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,98%
	Fahrzeugteile	0,62%
	Gebrauchsgüter	0,55%
	Kraftfahrzeuge	0,32%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Textilien Und Bekleidung	0,16%
	Händler	0,04%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,02%
Offener Fonds	Offener Fonds	1,99%
	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,39%
Rohstoffe	Chemikalien	1,26%
	Metalle Und Bergbau	0,85%
	Container Und Verpackungen	0,49%

Rohstoffe	Baumaterialien	0,2%
	Kupfer	0,07%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,05%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	33,77%
	Unternehmensanleihen	0,05%
Versorger	Stromversorger	1,36%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,72%
	Gasversorgungsbetriebe	0,26%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,17%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,32 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,28%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,15 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Teilfonds wurde im 28. März 2025 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 14,81 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 9,85 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
2. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
3. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Multi Asset Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300ISMCTFO21OMK36

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 33,17% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 77,23%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 90,84%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 33,17%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,84%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,01%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,76%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 17,35%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 7,26%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,3%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 78,23%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 22,42%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 11,42%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 8,95%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 33,17 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 3.75% 31/12/2030	Staatsanleihen	7,57%	USA
South Africa 8.875% 28/02/2035	Staatsanleihen	1,81%	Südafrika
AUStralia 3.75% 21/05/2034	Staatsanleihen	1,77%	Australien
Mexi 7.50% 26/05/2033	Staatsanleihen	1,64%	Mexiko
Brazil Notas Do Tesouro Nacional SErie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	1,38%	Brasilien
Uk Treasury 0.50% 22/10/2061	Staatsanleihen	1,05%	Vereinigtes Königreich
First TrUSt Nasdaq CyberSEcurity Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,02%	Irland
Germany 2.90% 18/06/2026	Staatsanleihen	1,01%	Deutschland
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-Eur	Offener Fonds	0,95%	Irland
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	0,94%	Irland
Barclays 7.125% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	0,79%	Vereinigtes Königreich
Unilever	Basiskonsumgüter	0,72%	Vereinigtes Königreich
Muenchener Rueckversicherungs-GeSEllschaft AG In Muenchen	Finanzunternehmen	0,59%	Deutschland
National Grid	Versorger	0,54%	Vereinigtes Königreich
Deutsche BoerSE AG	Finanzunternehmen	0,54%	Deutschland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 33,17 % in nachhaltige Anlagen.

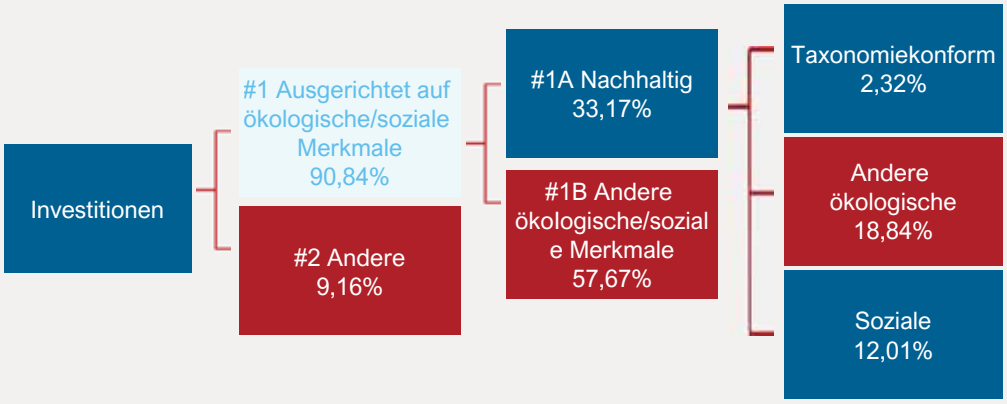
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 90,84 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 33,17 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,32 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 18,84 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 12,01 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,37%
	Körperpflegeprodukte	0,97%
	Haushaltsprodukte	0,52%
	Lebensmittel	0,31%
	Getränke	0,14%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,01%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,27%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,67%
	Versicherungen	3,7%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,77%
	Verbraucherfinanzierung	1,21%
	Kapitalmärkte	0,69%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,04%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,94%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,66%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,16%
	Biotechnologie	0,15%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,05%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,3%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,69%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,32%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,27%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,23%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Publikums-Reits	0,22%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,19%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,08%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,04%
	Festverzinsliche Wertpapiere - Unternehmensanleihen - Immobilien - Hotel &	0,02%

Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Büro-Reits	0,01%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0%
	Immobilien	0%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	1,59%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,56%
	Elektrische Ausrüstung	1,04%
	Maschinen	1,01%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,9%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,51%
	Bauprodukte	0,46%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,25%
	Verkehrsinfrastruktur	0,19%
	Schiffahrt	0,15%
	Strasse Und Schiene	0,15%
	Fluggesellschaften	0,12%
	Luftfracht Und Kuriere	0,09%
	Industriekonglomerate	0,07%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,96%
	Software	0,69%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,59%
	Kommunikationsausrüstung	0,46%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,23%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,15%
	It-Dienstleistungen	0,13%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,45%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,57%
	Medien	0,01%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,34%
	Medien	1,72%
	Fachhandel	0,93%
	Fahrzeugteile	0,82%
	Kraftfahrzeuge	0,36%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,28%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,24%
	Gebrauchsgüter	0,18%
	Textilien Und Bekleidung	0,15%
	Händler	0,03%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,89%
	Offener Fonds	0%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	0,63%
	Metalle Und Bergbau	0,61%

Rohstoffe	Chemikalien	0,57%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,34%
	Baumaterialien	0,21%
	Kupfer	0,07%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	23,26%
	Unternehmensanleihen	0,25%
	Anleihen	0%
Versorger	Stromversorger	2,66%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,72%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,6%
	Gasversorgungsbetriebe	0,09%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,05%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,32 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,58%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,01%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☐ In fossiles Gas ☒ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,43 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,7% auf Basis des Umsatzes, 2,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,7% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,4% auf Basis des Umsatzes, 3,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,4% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,83% auf Basis des Umsatzes, 1,33% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,99% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,14% auf Basis des Umsatzes, 1,83% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,35% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 18,84 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 12,01 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Multi Asset Income ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300GG6X1NDTLYIF66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 39,86% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 90% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 79,70%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen 0,00%.

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 93,75%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 39,86%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 23,2%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 14,55%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,17%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 23,71%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 11,55%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 10,68%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,78%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 29,39%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 15,53%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 11,7%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 39,86 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Anlagen als:
a) Anlagen in Wertpapieren von Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten) zu (i) einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltzielen, und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomie trug dies zu den Umweltzielen Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel bei.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Neuberger Berman Short Duration High Yield Engagement Fund	Offener Fonds	5,06%	USD
US Treasury Bill 20/06/2025	Staatsanleihen	4,58%	USD
US Treasury 3.75% 31/12/2030	Staatsanleihen	3,69%	USD
Australia 3.75% 21/05/2034	Staatsanleihen	2,79%	USD
Mexi 7.50% 26/05/2033	Staatsanleihen	1,62%	USD
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finanzunternehmen	1,56%	USD
Progressive	Finanzunternehmen	1,53%	USD
RELX	Industrie	1,51%	USD
South Africa 8.875% 28/02/2035	Staatsanleihen	1,48%	USD
Admiral Group	Finanzunternehmen	1,43%	USD
Unilever	Basiskonsumgüter	1,39%	USD
Marsh & McLennan	Finanzunternehmen	1,38%	USD
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	1,37%	USD
Iberdrola SA (A)	Versorger	1,33%	USD
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,26%	USD

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 39,86 % in nachhaltige Anlagen.

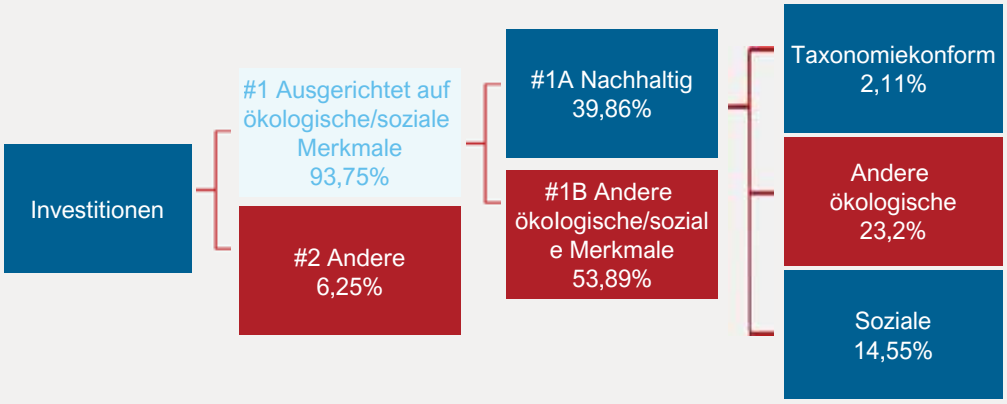
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,75 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 39,86 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,11 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 23,2 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 14,55 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,41%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,89%
	Haushaltsprodukte	0,88%
	Lebensmittel	0,23%
	Getränke	0,03%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,02%
Finanzunternehmen	Versicherungen	7,45%
	Geschäftsbanken	5,98%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,1%
	Verbraucherfinanzierung	1,31%
	Kapitalmärkte	0,29%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,56%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,8%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,56%
	Biotechnologie	0,19%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,16%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,01%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,49%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,73%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,65%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	0,52%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,4%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,31%
	Festverzinsliche Wertpapiere - Unternehmensanleihen - Immobilien - Hotel &	0,29%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,17%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,02%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Publikums-Reits	0,01%
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	3,52%

Industrie	Handels- Und Vertriebsunternehmen	1,68%
	Maschinen	1,54%
	Elektrische Ausrüstung	1,17%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,13%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,65%
	Luftfracht Und Kuriere	0,61%
	Verkehrsinfrastruktur	0,42%
	Fluggesellschaften	0,31%
	Industriekonglomerate	0,24%
	Strasse Und Schiene	0,23%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,13%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,66%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,98%
	Kommunikationsausrüstung	0,89%
	Software	0,68%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,48%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,02%
	It-Dienstleistungen	0,01%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,79%
	Medien	0,76%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,43%
Nicht-Basiskonsumgüter	Medien	5,29%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,39%
	Fachhandel	1,78%
	Mehrlinien-Einzelhandel	1,06%
	Fahrzeugteile	0,95%
	Kraftfahrzeuge	0,88%
	Gebrauchsgüter	0,28%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,27%
	Textilien Und Bekleidung	0,22%
Offener Fonds	Offener Fonds	5,06%
	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,26%
Rohstoffe	Chemikalien	2,54%
	Container Und Verpackungen	1,08%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,15%
	Metalle Und Bergbau	0,12%
	Kupfer	0,08%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	19,75%
	Unternehmensanleihen	0,1%
	Anleihen	0%
Versorger	Stromversorger	1,69%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,12%
	Gasversorgungsbetriebe	0,02%

Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	0,02%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,11 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,56%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

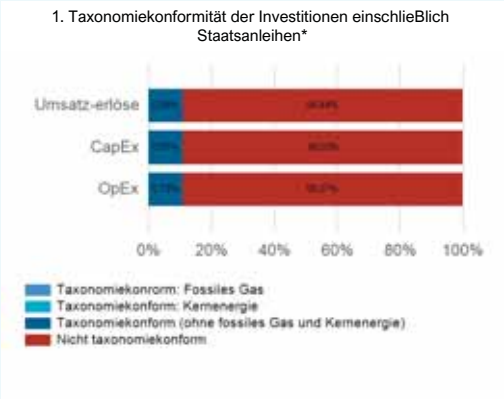
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,01 % für Übergangstätigkeiten und 0,44 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,8% auf Basis des Umsatzes, 1,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,1% auf Basis des Umsatzes, 2,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,5% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,04% auf Basis des Umsatzes, 1,27% auf Basis der Investitionsausgaben und 1% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,27% auf Basis des Umsatzes, 1,55% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,22% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 23,2 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 14,55 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Asia Pacific Bond ESG Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
25490016JMCH6V9O7111

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,12% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,43%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden. 6,84 ggü. 6,76

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0 ,0 0 %.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 30,12%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,48%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 10,23%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,23%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 26,98%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,51%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 14,47%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,56%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 22,17%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,48%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,68%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 30,12 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Greenko Dutch BV 3.85% 29/03/2026 REGS	Versorger	2,7%	Niederlande
Oversea-Chinese Banking Corp 4.602% VRN 15/06/2032	Finanzunternehmen	2,25%	Singapur
Far East Horizon 6.00% 01/10/2028 EMTN	Finanzunternehmen	2,13%	Hongkong
Mirae Asset Securities 5.50% 31/07/2027	Finanzunternehmen	2,11%	Korea (Süd)
SoftBank Group 6.75% 08/07/2029	Kommunikationsdienste	2,11%	Japan
Tata Capital 5.389% 21/07/2028 EMTN	Finanzunternehmen	2,11%	Indien
LG Energy Solution 5.375% 02/07/2027 REGS	Industrie	2,1%	Korea (Süd)
Dai-ichi Life Insurance Co 6.20% VRN Perpetual REGS	Finanzunternehmen	2,07%	Japan
MTR Corp 5.25% 01/04/2055 EMTN	Industrie	2,05%	Hongkong
Westpac Banking Corp/New Zealand 5.00% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	2,05%	Neuseeland
ENN Clean Energy International Investment 3.375% 12/05/2026 REGS	Rohstoffe	2,04%	Britische Jungferninseln
Great Eastern Life Assurance Co 5.398% VRN Perpetual EMTN	Finanzunternehmen	2,03%	Singapur
Shinhan Bank 4.00% 23/04/2029 REGS	Finanzunternehmen	2,02%	Korea (Süd)
Sumitomo Mitsui Financial Groupancial Group 6.45% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	1,99%	Japan
Shanghai Commercial Bank 6.375% VRN 28/02/2033	Finanzunternehmen	1,86%	Hongkong

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 30,12 % in nachhaltige Anlagen.

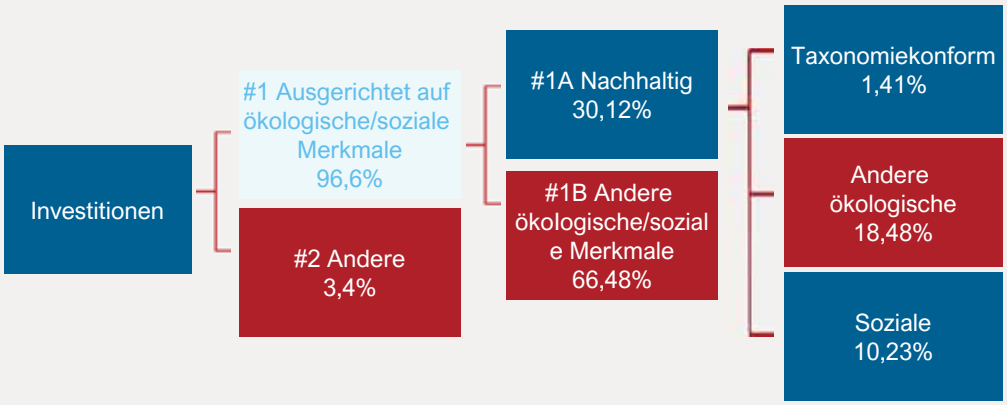
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 96,6 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt, nachdem 20% der Wertpapiere mit dem niedrigsten ESG-Rating ausgeschlossen wurden. Dies beinhaltete 30,12 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,41 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 18,48 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 10,23 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,5%
	Kapitalmärkte	3,48%
	Geschäftsbanken	29,06%
	Versicherungen	13,22%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	12,58%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,35%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	2,74%
	Elektrische Ausrüstung	2,1%
	Strasse Und Schiene	2,05%
Informationstechnologie	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,35%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,21%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,11%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,34%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,6%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,88%
Rohstoffe	Chemikalien	2,04%
	Metalle Und Bergbau	1,26%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	3,18%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	8,35%
	Stromversorger	2,06%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,41 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,41%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,1% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,1% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,06% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,12% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 18,48 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 10,23 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an, nachdem 20% der Vermögenswerte mit den niedrigsten ESG-Ratings ausgeschlossen wurden.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - China RMB Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493005X6HEWY2HZVZ41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,58% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst eine Mischung aus dem CNHJ Index (ICE BofA China Offshore Broad Market Index), dem G0CN Index (ICE BofA China Government Index) und dem CN0C Index (ICE BofA China Corporate Index).

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wurde. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,78%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,02 ggü. 4,88

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 11,58%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 8,29%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,15%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 77,54%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 10,55%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,09%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 5,47%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 76,4%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 5,35%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 4,12%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 1,23%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,58 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Overseas Bank 4.50% 06/04/2032 GMTN	Finanzunternehmen	3,64%	Singapur
Charming Light Investments 5.50% 29/12/2025 EMTN	Finanzunternehmen	3,57%	Britische Jungferninseln
Prologis LP 3.50% 06/02/2027	Immobilien	3,12%	USA
China 1.45% 25/02/2028	Staatsanleihen	2,96%	China
HSBC Holdings 3.40% 29/06/2027 EMTN	Finanzunternehmen	2,36%	Vereinigtes Königreich
CHINA RY GROUP 2.24% 26/09/2029	Industrie	2,35%	China
Swire Properties MTN Financing 3.40% 18/01/2026 EMTN	Immobilien	2,35%	Hongkong
First Abu Dhabi Bank P 3.40% 18/08/2025 EMTN	Finanzunternehmen	2,27%	Vereinigte Arabische Emirate
China Water Affairs Group 3.45% 27/01/2030	Versorger	2,2%	Bermuda
Fortune Star BVI 3.95% 02/10/2026	Finanzunternehmen	2,15%	Britische Jungferninseln
China 2.80% 15/11/2032	Staatsanleihen	2,11%	China
Citigroup Global Markets Holdings US 3.42% 16/01/2029 EMTN	Finanzunternehmen	2,09%	USA
Meituan 27/04/2028	Zyklische Konsumgüter	2,07%	Grand Cayman (Vereinigtes Königreich, Übersee)
Alibaba Group Holding 2.80% 28/11/2029	Zyklische Konsumgüter	2,03%	Grand Cayman (Vereinigtes Königreich, Übersee)
Wharf REIC Finance BVI 3.70% 16/07/2025 EMTN	Immobilien	1,95%	Britische Jungferninseln

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 11,58 % in nachhaltige Anlagen.

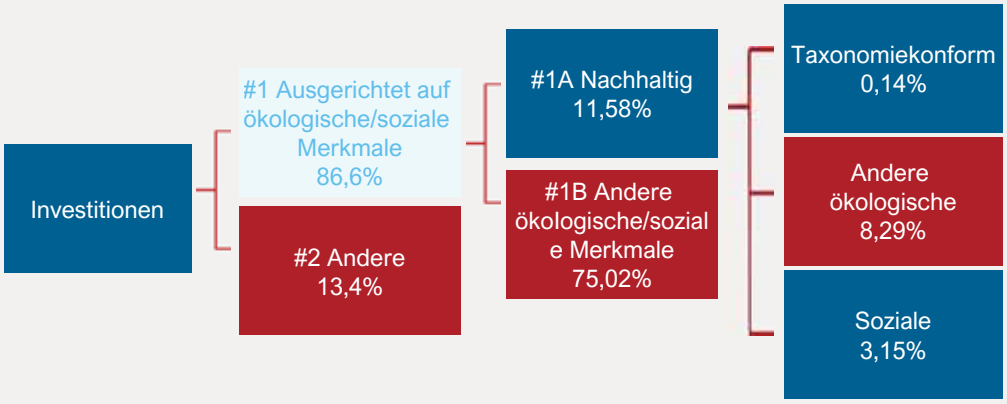
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 86,6 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 11,58 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,14 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 8,29 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 3,15 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,57%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	27,34%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	15,65%
	Versicherungen	1,92%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	6,08%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	4,29%
Industrie	Strasse Und Schiene	2,7%
	Bau Und Ingenieurwesen	2,36%
	Verkehrsinfrastruktur	1,91%
	Maschinen	1,1%
	Luftfracht Und Kuriere	0,78%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	1,01%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,54%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,93%
	Mehrlinien-Einzelhandel	3,59%
	Fachhandel	1%
	Gebrauchsgüter	0,8%
	Kraftfahrzeuge	0,78%
Offener Fonds	Offener Fonds	0%
Rohstoffe	Baumaterialien	0,36%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	9,18%
	Unternehmensanleihen	6,37%
Versorger	Wasserversorgungsbetriebe	2,2%
	Stromversorger	0,77%
	Gasversorgungsbetriebe	0,16%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,14 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,07%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

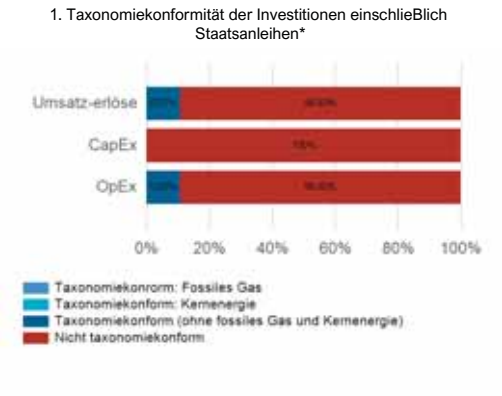
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,04% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,06% auf Basis des Umsatzes, 0,13% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 8,29 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 3,15 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Climate Transition Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300L1AKMJ4PE06T04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 78,72% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „Ausrichtung am Nachhaltigkeitsthema“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördert Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Anleihen oder Anleihen von Emittenten investiert, die den Übergang zu klimafreundlichen Technologien durch Investitionen unterstützen, die
(i) zu Klimazielen beitragen, die mit einem oder mehreren der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen;
(ii) Anleiheerlöse zur Finanzierung von Projekten einsetzen, die der Umweltverträglichkeit oder Klimanachhaltigkeit zugutekommen;
(iii) bestrebt sein, das Management klimabedingter Risiken und Chancen zu verbessern.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,05%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der verwendet wird, um die vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu erreichen: 83,23%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 78,72%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 4,38%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 58,2%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 16,14%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,85%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 38,74%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 4,6%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 22,06%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 12,09%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,54%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 47,5%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 2,69%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 30,11%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 14,7%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 78,72 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	7,42%	Irland
National Grid Electricity Transmission 2.50% 29/01/2031 EMTN	Versorger	1,71%	Vereinigtes Königreich
Brambles USA 3.625% 02/04/2033 EMTn	Rohstoffe	1,44%	USA
Smurfit Westrock Financing DAC 5.418% 15/01/2035 144A	Rohstoffe	1,34%	Irland
Arcadis 4.875% 28/02/2028	Industrie	1,33%	Niederlande
Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 15/06/2030	Kommunikationsdienste	1,13%	Niederlande
SELP Finance 0.875% 27/05/2029	Immobilien	1,12%	Luxemburg
Permanent TSB Group Holdings 4.25% VRN 10/07/2030 EMTN	Finanzunternehmen	1,08%	Irland
American Water Capital 5.25% 01/03/2035	Versorger	1,07%	USA
Zurich Finance Ireland II DAC 5.50% VRN 23/04/2055 EMTN	Finanzunternehmen	1,05%	Irland
LG Energy Solution 5.375% 02/04/2030 REGS	Industrie	1,02%	Korea (Süd)
Barclays 5.088% VRN 20/06/2030	Finanzunternehmen	1,02%	Vereinigtes Königreich
General Motors Financial 5.05% 04/04/2028	Zyklische Konsumgüter	0,99%	USA
Gartner 3.75% 01/10/2030 144A	Informationstechnologie	0,98%	USA
Erste Group Bank AG 3.25% VRN 26/06/2031 EMTN	Finanzunternehmen	0,98%	Österreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 78,72 % in nachhaltige Anlagen.

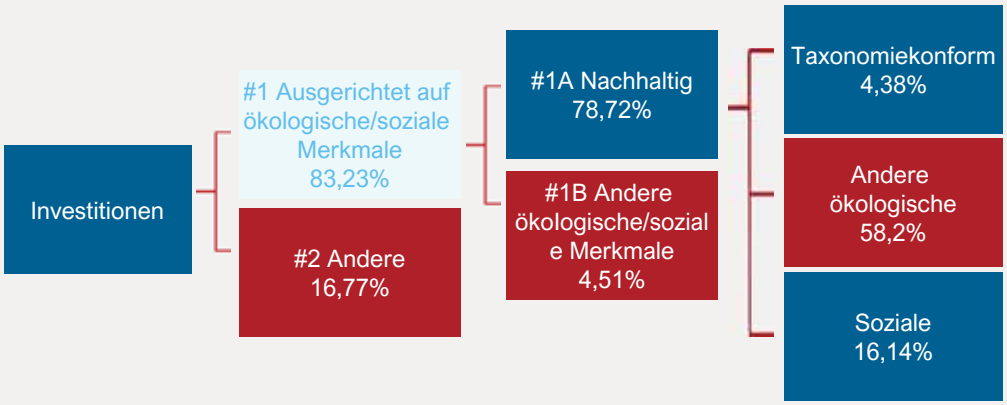
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 78,72 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 4,38 % mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 58,2 % mit einem Umweltziel, (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 16,14 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2%
	Getränke	1,5%
	Lebensmittel	1,42%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,33%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,9%
	Versicherungen	3,71%
	Geschäftsbanken	17,66%
	Kapitalmärkte	1,92%
Gesundheitswesen	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,03%
	Biotechnologie	0,81%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,71%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,43%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	3,8%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	1,86%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,89%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	0,52%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,3%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	4,14%
	Professionelle Dienstleistungen	2,31%
	Verkehrsinfrastruktur	1,87%
	Bau Und Ingenieurwesen	1,18%
	Strasse Und Schiene	1,14%
	Maschinen	1,06%
	Industriekonglomerate	0,78%
	Schiffahrt	0,35%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,94%
	It-Dienstleistungen	0,98%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,65%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	3,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	1,24%
	Fahrzeugteile	0,68%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	7,42%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	3,7%
	Chemikalien	1,07%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,85%

Rohstoffe	Kupfer	0,83%
	Metalle Und Bergbau	0,31%
Versorger	Wasserversorgungsbetriebe	5,5%
	Stromversorger	11,93%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,38%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 4,38 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 2,89%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,01%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

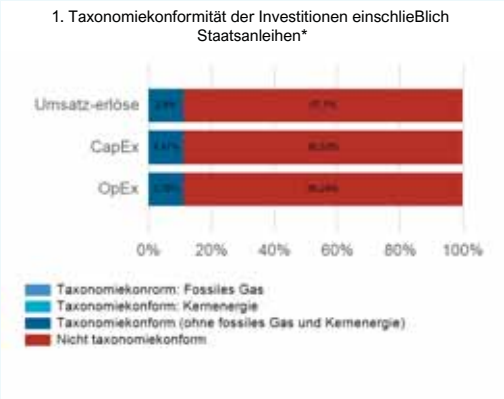
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0,05 % für Übergangstätigkeiten und 2,44 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,4% auf Basis des Umsatzes, 3,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,6% auf Basis des Umsatzes, 4% auf Basis der Investitionsausgaben und 3,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,05% auf Basis des Umsatzes, 2,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,14% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,21% auf Basis des Umsatzes, 2,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,29% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 58,2 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 16,14 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er sich am Nachhaltigkeitsthema des Teilfonds orientierte.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Corporate Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300CUU5R1E8GYA005

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 23,96% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 73,75%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 5,67 ggü. 5,42

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 23,96%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 15,06%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 8,51%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 68,15%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 17,89%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 7,44%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 68,2%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 16,69%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 8,6%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 8,09%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 23,96 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Freeport Indonesia Pt 4.763% 14/04/2027 Regs	Rohstoffe	2,19%	Indonesien
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,88%	Irland
Ecopetrol SA 4.625% 02/11/2031	Energie	1,64%	Kolumbien
Gohl Capital 4.25% 24/01/2027	Zyklische Konsumgüter	1,58%	Vereinigtes Königreich
Sk Hynix 6.375% 17/01/2028 Regs	Informationstechnologie	1,46%	Korea (Süd)
Cfamc Iii 4.25% 07/11/2027 Emtn	Finanzunternehmen	1,43%	Britische Jungferninseln
JAGuar Land Rover Automotive 5.50% 15/07/2029 Regs	Zyklische Konsumgüter	1,39%	Vereinigtes Königreich
Pertamina Geothermal Energy Pt 5.15% 27/04/2028 Regs	Versorger	1,35%	Indonesien
Promigas SA Esp / GaSEs Del Pacifico SAc 3.75% 16/10/2029 Regs	Versorger	1,31%	Supranational
Yunda Holding Investment 2.25% 19/08/2025	Industrie	1,3%	Britische Jungferninseln
Nanshan Life Pte 5.45% 11/09/2034	Finanzunternehmen	1,28%	Singapur
St Marys Cement Inc Canada 5.75% 02/04/2034 Regs	Rohstoffe	1,22%	Kanada
Hyundai Capital America 5.60% 30/03/2028 Regs	Zyklische Konsumgüter	1,14%	USA
Pos 5.75% 17/01/2028 Regs	Rohstoffe	1,11%	Korea (Süd)
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.60% 02/11/2047 Regs	Energie	1,09%	Vereinigte Arabische Emirate

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 23,96 % in nachhaltige Anlagen.

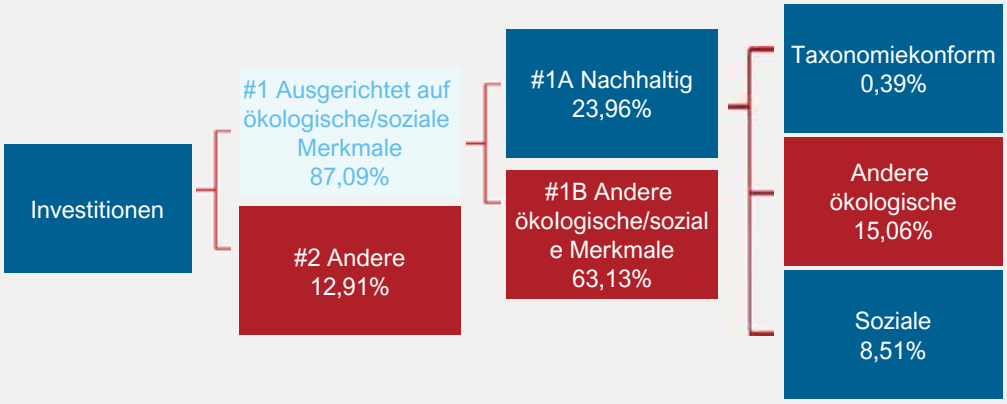
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,09 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 23,96 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,39 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 15,06 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 8,51 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,56%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,37%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	14,97%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,72%
	Versicherungen	3,41%
	Geschäftsbanken	15,86%
	Kapitalmärkte	1,05%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	1,07%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	2,53%
	Strasse Und Schiene	2,28%
	Elektrische Ausrüstung	0,91%
	Fluggesellschaften	0,89%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	1,92%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,39%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,5%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	1,21%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,89%
	Mehrlinien-Einzelhandel	3,11%
	Kraftfahrzeuge	2,55%
	Fachhandel	2,25%
	Fahrzeugteile	0,83%
	Gebrauchsgüter	0,44%
	Händler	0,35%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,88%
Rohstoffe	Baumaterialien	2,68%
	Kupfer	2,55%
	Metalle Und Bergbau	2,26%
	Chemikalien	1,88%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	1,22%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	4,74%
	Stromversorger	2,52%
	Gasversorgungsbetriebe	1,31%
	Multi-Versorgungsbetriebe	1,27%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,39 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,20% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,01% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,01% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,01% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,01% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 15,06 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 8,51 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300JD9HLR74D69D63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 62,03%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 4,42 ggü. 4,22
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 60,98%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 64,09%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	7,17%	Irland
Argentina 4.125% 09/07/2035	Staatsanleihen	1,77%	Argentinien
Chile 4.85% 22/01/2029	Staatsanleihen	1,77%	Chile
Kazakhstan 4.714% 09/04/2035 REGS	Staatsanleihen	1,56%	Kasachstan
Ecuador 5.50% 31/07/2035 REGS	Staatsanleihen	1,42%	Ecuador
Corp Andina de Fomento 6.00% 26/04/2027	Finanzunternehmen	1,38%	Supranational
Indonesia 4.75% 10/09/2034	Staatsanleihen	1,36%	Indonesien
Philippine 5.25% 14/05/2034	Staatsanleihen	1,33%	Philippinen
Saudi 5.50% 25/10/2032 REGS	Staatsanleihen	1,3%	Saudi-Arabien
Indonesia 5.15% 10/09/2054	Staatsanleihen	1,3%	Indonesien
Philippine 3.75% 14/01/2029	Staatsanleihen	1,28%	Philippinen
Argentina 5.00% 09/01/2038	Staatsanleihen	1,27%	Argentinien
Peruvian 3.00% 15/01/2034	Staatsanleihen	1,24%	Peru
Woori Bank 4.75% 24/01/2029 REGS	Finanzunternehmen	1,18%	Korea (Süd)
Kookmin Bank 4.625% 21/04/2028 REGS	Finanzunternehmen	1,16%	Korea (Süd)

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

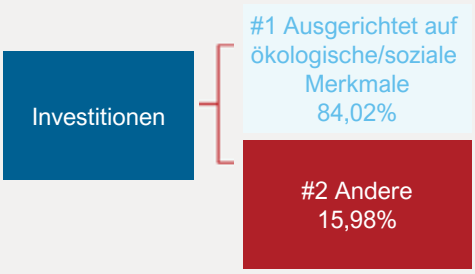
Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 84,02 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,49%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,55%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,33%
	Staatsanleihen	0,12%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	6,19%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,91%
Industrie	Strasse Und Schiene	0,1%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,42%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	0%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	7,17%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	0,59%
	Kupfer	0,23%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	74,35%
	Anleihen	0,72%
Versorger	Stromversorger	0,13%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen

oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,01% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,01% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,03% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,02% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Local Currency Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930069WRF2L8MHEJ66

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja ☒ Nein

☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,84%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 5,31 ggü. 4,75
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 93,29%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 95,37%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	Staatsanleihen	6,76%	Indonesien
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2035	Staatsanleihen	6,56%	Brasilien
Inter-American Development Bank 7.35% 06/10/2030 GMTN	Finanzunternehmen	5,82%	Supranational
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	4,3%	Brasilien
Malaysia 2.632% 15/04/2031	Staatsanleihen	4,16%	Malaysia
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Staatsanleihen	3,75%	Tschechische Republik
South Africa 8.875% 28/02/2035	Staatsanleihen	3,62%	Südafrika
Thailand 3.775% 25/06/2032	Staatsanleihen	3,55%	Thailand
Colombian TES 6.25% 09/07/2036	Staatsanleihen	3,27%	Kolumbien
Mexi 8.50% 01/03/2029	Staatsanleihen	3,06%	Mexiko
Poland 7.50% 25/07/2028	Staatsanleihen	2,94%	Polen
Colombian TES 7.25% 18/10/2034	Staatsanleihen	2,8%	Kolumbien
Thailand 3.35% 17/06/2033	Staatsanleihen	2,69%	Thailand
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2029	Staatsanleihen	2,59%	Brasilien
Poland 5.75% 25/04/2029	Staatsanleihen	2,28%	Polen

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

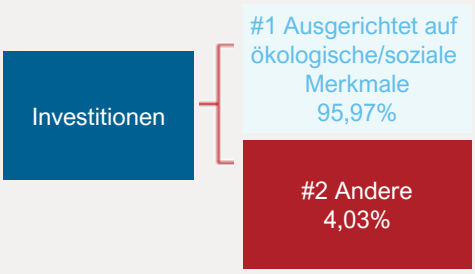
Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 95,97 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	8,08%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	2,09%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	88,59%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen,

Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Emerging Market Total Return Debt Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300KHEVIR0ORYSU77

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 76,94%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 5,11 ggü. 4,82
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 70,62%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 77,16%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	9,33%	Irland
Colombian TES 7.50% 26/08/2026	Staatsanleihen	7,75%	Kolumbien
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2035	Staatsanleihen	3,67%	Brasilien
Inter-American Development Bank 7.35% 06/10/2030 GMTN	Finanzunternehmen	3,07%	Supranational
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	3,06%	Brasilien
South Africa 7.00% 28/02/2031	Staatsanleihen	2,85%	Südafrika
Indonesia Treasury Bond 7.50% 15/04/2040	Staatsanleihen	2,72%	Indonesien
Colombian TES 6.25% 09/07/2036	Staatsanleihen	2,69%	Kolumbien
Malaysia 4.065% 15/06/2050	Staatsanleihen	2,43%	Malaysia
Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/05/2031	Staatsanleihen	2,36%	Indonesien
South Africa 8.875% 28/02/2035	Staatsanleihen	2,21%	Südafrika
Czech Republic 1.75% 23/06/2032	Staatsanleihen	2,05%	Tschechische Republik
Thailand 4.00% 17/06/2066	Staatsanleihen	2,04%	Thailand
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2027	Staatsanleihen	1,97%	Brasilien
Romania 8.25% 29/09/2032	Staatsanleihen	1,86%	Rumänien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

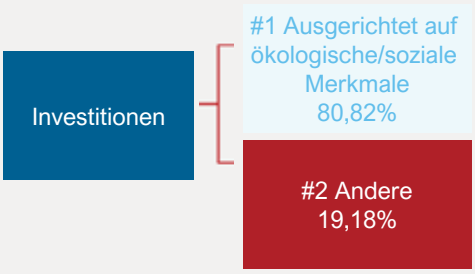
Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 80,82 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,3%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,02%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	8,24%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,74%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	0%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	9,33%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	0,47%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	70,27%
	Anleihen	0,84%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,20% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,01% auf Basis des Umsatzes, 0,01% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,02% auf Basis des Umsatzes, 0,02% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,01% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001EOTLEJOW4P129

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 30,61% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,35%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,49 ggü. 6,86

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 30,61%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 16,71%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,56%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 83,53%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 13,94%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,22%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,22%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,32%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 24,97%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,9%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,33%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 30,61 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany Bundesanleihe 2.50% 15/02/2035	Staatsanleihen	20%	Deutschland
Germany 2.40% 18/04/2030	Staatsanleihen	16,71%	Deutschland
Spain 3.15% 30/04/2035	Staatsanleihen	10,34%	Spanien
Germany Bundesanleihe 2.60% 15/08/2034	Staatsanleihen	8,7%	Deutschland
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	7,53%	Irland
Germany 3.10% 12/12/2025	Staatsanleihen	6,72%	Deutschland
NOVO-NORDISK A CP 2.5% 20/06/2025	Gesundheitswesen	2,55%	Dänemark
FISERV CP 2.5% 08/05/2025	Finanzunternehmen	2,22%	USA
NOVO-NORDISK A CP 2.47% 13/06/2025	Gesundheitswesen	2,13%	Dänemark
IBERDROLA INTERNATIONAL CP 2.34% 17/07/2025	Versorger	2,12%	Niederlande
TotalEnergies SE 2.125% VRN Perpetual	Energie	1,6%	Frankreich
Germany Bundesanleihe 2.50% 15/08/2054	Staatsanleihen	1,19%	Deutschland
CARREFOUR CP 2.49% 14/05/2025	Basiskonsumgüter	1,11%	Frankreich
TOYOTA MOTOR FINANCE CP 2.4% 22/05/2025	Finanzunternehmen	1,11%	Niederlande
Germany 2.50% 11/10/2029	Staatsanleihen	0,97%	Deutschland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 30,61 % in nachhaltige Anlagen.

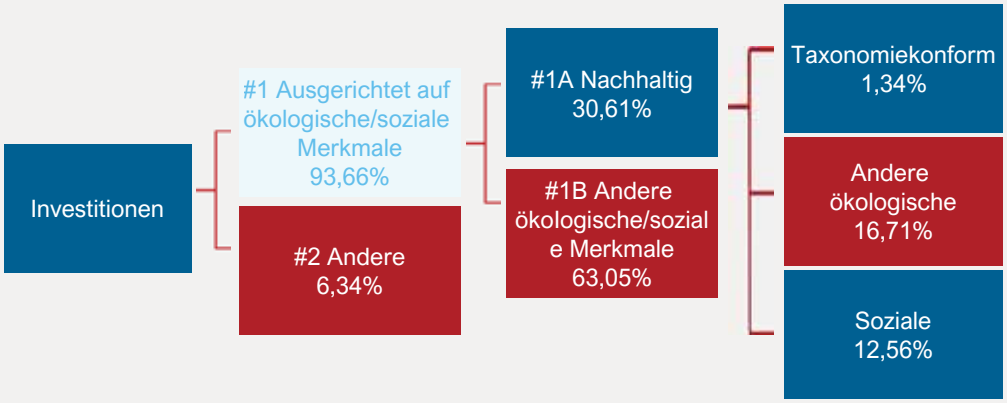
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um das nachhaltige Anlageziel in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 30,61 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 1,34 % in Anlagen mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist), 16,71 % mit einem Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 12,56 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,11%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,52%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,22%
	Verbraucherfinanzierung	1,11%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	4,77%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	0,87%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	1,52%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	7,53%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	64,64%
Versorger	Stromversorger	2,12%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,34 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,84%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,59 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,7% auf Basis des Umsatzes, 3,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 3,9% auf Basis des Umsatzes, 5,6% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 3,32% auf Basis des Umsatzes, 6,45% auf Basis der Investitionsausgaben und 4,67% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,31% auf Basis des Umsatzes, 8,37% auf Basis der Investitionsausgaben und 6,06% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 16,71 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 12,56 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HVFD74DI2L1428

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52,61% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,48%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 7,25 ggü. 6,90

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 52,61%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,91%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 17,26%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,58%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 22,56%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 10,04%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,51%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 36,34%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,29%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,09%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 52,61 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany 2.40% 18/04/2030	Staatsanleihen	11,83%	Deutschland
Germany BundeSAnleihe 2.50% 15/02/2035	Staatsanleihen	8,13%	Deutschland
Amcor Uk Finance CP 2.53% 21/05/2025	Finanzunternehmen	5,09%	Vereinigtes Königreich
LSEg Netherland CP 2.32% 30/06/2025	Finanzunternehmen	4,85%	Niederlande
Linde Finance CP 2.48% 06/05/2025	Rohstoffe	4,63%	Niederlande
Abb Finance CP 2.48% 20/05/2025	Industrie	4,63%	Niederlande
Engie CP 2.355% 30/06/2025	Versorger	4,62%	Frankreich
Toyota Motor Finance CP 2.44% 24/06/2025	Finanzunternehmen	3,7%	Niederlande
Schneider Elec CP 2.215% 25/07/2025	Industrie	3,46%	Frankreich
Novo-Nordisk A CP 2.5% 17/06/2025	Gesundheitswesen	2,54%	Dänemark
Heidelberg Mate CP 2.4% 16/06/2025	Rohstoffe	2,54%	Deutschland
Iberdrola International CP 2.34% 17/07/2025	Versorger	2,54%	Niederlande
Alliander CP 2.3% 16/05/2025	Versorger	2,32%	Niederlande
Novo-Nordisk A CP 2.47% 13/06/2025	Gesundheitswesen	2,31%	Dänemark
Telefoneu CP 2.54% 09/06/2025	Kommunikationsdienste	2,31%	Niederlande

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 52,61 % in nachhaltige Anlagen.

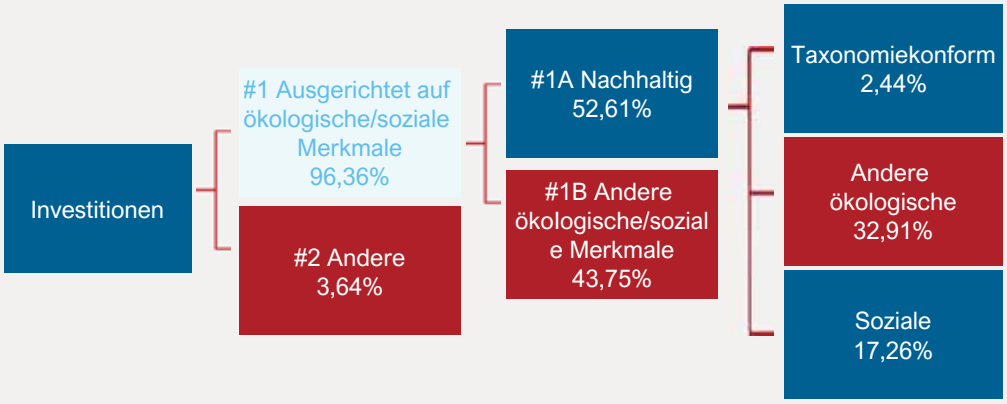
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 96,36 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 52,61 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 2,44 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,91 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 17,26 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2,32%
	Haushaltsprodukte	2,31%
	Getränke	2,08%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,98%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,63%
	Geschäftsbanken	2,04%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,1%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	7,16%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,93%
Industrie	Bauprodukte	5,86%
	Elektrische Ausrüstung	3,46%
	Verkehrsinfrastruktur	1,66%
Informationstechnologie	Software	1,62%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	1,51%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,31%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	3,47%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,7%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,95%
Rohstoffe	Chemikalien	5,79%
	Baumaterialien	2,54%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	20,69%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	5,83%
	Stromversorger	4,86%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 2,44 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,37%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,93 % für ermöglichende Aktivitäten.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,5% auf Basis des Umsatzes, 7,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,5% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 4,8% auf Basis des Umsatzes, 7,8% auf Basis der Investitionsausgaben und 5,8% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 4,81% auf Basis des Umsatzes, 9,79% auf Basis der Investitionsausgaben und 7,08% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 5,48% auf Basis des Umsatzes, 11,14% auf Basis der Investitionsausgaben und 8,06% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,91 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 17,26 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Short Term Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
3NMLOFBNMWJ7JPIH6S89

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,8% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 79,06%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,64 ggü. 6,92

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,8%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 24,34%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,38%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,57%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 14,59%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 8,68%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,37%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,37%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 24,53%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 18,46%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,78%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 34,8 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany 3.10% 18/09/2025	Staatsanleihen	22,2%	Deutschland
Germany 2.80% 12/06/2025	Staatsanleihen	7,79%	Deutschland
Germany 3.10% 12/12/2025	Staatsanleihen	4,72%	Deutschland
ALPHABET 2.5%	Informationstechnologie	3,46%	USA
NOVO-NORDISK A CP 2.47% 13/06/2025	Gesundheitswesen	2,6%	Dänemark
P&G CP 2.32% 02/07/2025	Basiskonsumgüter	2,5%	USA
VEOLIA ENVIRONN CP 2.49% 05/06/2025	Versorger	2,45%	Frankreich
UNILEVER FINANCE CP 2.46% 12/06/2025	Basiskonsumgüter	2,41%	Niederlande
P&G CP 2.34% 10/07/2025	Basiskonsumgüter	2,21%	USA
IBERDROLA INTERNATIONAL CP 2.34% 17/07/2025	Versorger	2,21%	Niederlande
LVMH MOET HENNE CP 2.3% 10/06/2025	Zyklische Konsumgüter	2,21%	Frankreich
NESTLE CAP FIN INTERNATIONAL CP 2.326% 12/05/2025	Basiskonsumgüter	2,17%	Luxemburg
AMCOR UK FINANCE CP 2.53% 27/05/2025	Finanzunternehmen	2,17%	Vereinigtes Königreich
ENGIE CP 2.34% 12/05/2025	Versorger	2,17%	Frankreich
ENGIE CP 2.386% 09/06/2025	Versorger	2,17%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 34,8 % in nachhaltige Anlagen.

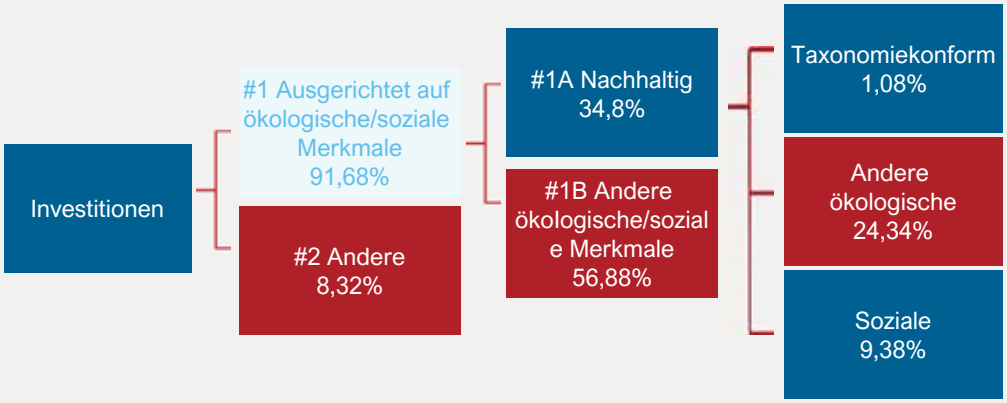
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um das nachhaltige Anlageziel in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 34,8 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 1,08 % in Anlagen mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist), 24,34 % mit einem Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 9,38 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	8,85%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	4,68%
	Lebensmittel	3,71%
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	1,49%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,27%
	Verbraucherfinanzierung	1,69%
	Kapitalmärkte	1,51%
	Geschäftsbanken	0,64%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,13%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	2,07%
	Maschinen	2,06%
	Bauprodukte	0,87%
	Verkehrsinfrastruktur	0,67%
Informationstechnologie	Internet-Software Und - Dienstleistungen	3,46%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,36%
Nicht-Basiskonsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,21%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,37%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0%
Rohstoffe	Baumaterialien	4,14%
	Chemikalien	2,99%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	34,71%
Versorger	Multi-Versorgungsbetriebe	6,79%
	Stromversorger	5,54%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,08 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,47%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,3 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,2% auf Basis des Umsatzes, 1,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,4% auf Basis des Umsatzes, 1,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,2% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,22% auf Basis des Umsatzes, 3,19% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,41% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,5% auf Basis des Umsatzes, 3,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,94% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 24,34 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 9,38 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - European High Yield Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
QRZDLZXRZFWQ9BAHI598

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,85% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,39%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 5,56 ggü. 5,39

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 22,85%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 16,41%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 5,59%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 65,21%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 10,86%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 6,4%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,83%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 71,82%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 15,64%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 10,97%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 2,76%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 22,85 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-EUR	Offener Fonds	6,2%	Irland
Vivion Investments 6.50% 31/08/2028 EMTN	Finanzunternehmen	1,33%	Luxemburg
Energia Group Roi Financeco DAC 6.875% 31/07/2028 REGS	Versorger	1,17%	Irland
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030 REGS	Basiskonsumgüter	1,16%	Vereinigtes Königreich
Punch Finance 6.125% 30/06/2026 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,07%	Vereinigtes Königreich
Metro Bank Holdings 12.00% VRN 30/04/2029 REGS	Finanzunternehmen	1,06%	Vereinigtes Königreich
Newday Bondco 13.25% 15/12/2026 REGS	Finanzunternehmen	1,01%	Vereinigtes Königreich
CPI Property Group SA 4.875% VRN Perpetual	Immobilien	0,96%	Luxemburg
Jerrold Finco 7.875% 15/04/2030 REGS	Finanzunternehmen	0,95%	Vereinigtes Königreich
Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/04/2030 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,93%	Vereinigtes Königreich
Electricite de France SA 3.375% VRN Perpetual	Versorger	0,89%	Frankreich
Pinnacle Bidco 10.00% 11/10/2028 REGS	Zyklische Konsumgüter	0,88%	Vereinigtes Königreich
Fidelidade - Co De Seguros SA/Portugal 7.75% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	0,79%	Portugal
INEOS Finance 7.50% 15/04/2029 144A	Rohstoffe	0,76%	Vereinigtes Königreich
Electricite de France SA 6.00% VRN Perpetual EMTN	Versorger	0,76%	Frankreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 22,85 % in nachhaltige Anlagen.

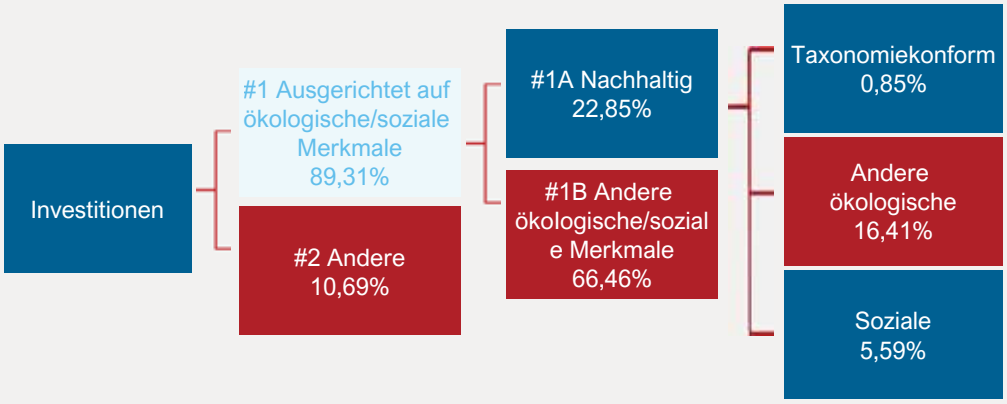
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 89,31 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 22,85 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,85 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 16,41 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 5,59 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2,43%
	Lebensmittel	0,55%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,87%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,61%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,89%
	Verbraucherfinanzierung	2,65%
	Geschäftsbanken	16,47%
	Kapitalmärkte	1,29%
	Versicherungen	1,15%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	2,48%
	Pharmazeutika	1,66%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,6%
	Biotechnologie	0,53%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	6,41%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,34%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,2%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
Industrie	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	3,31%
	Strasse Und Schiene	0,76%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,42%
	Industriekonglomerate	0,39%
	Verkehrsinfrastruktur	0,31%
	Elektrische Ausrüstung	0,18%
	Maschinen	0,11%
Informationstechnologie	Kommunikationsausrüstung	0,91%
	It-Dienstleistungen	0,13%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	7,69%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,96%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,4%
	Medien	4,34%
	Fahrzeugteile	2,4%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,85%
	Kraftfahrzeuge	0,69%
	Textilien Und Bekleidung	0,67%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,63%

Nicht-Basiskonsumgüter	Gebrauchsgüter	0,13%
	Fachhandel	0,1%
	Händler	0,09%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	6,2%
Rohstoffe	Chemikalien	2,13%
	Metalle Und Bergbau	1,12%
	Container Und Verpackungen	0,54%
	Baumaterialien	0,32%
Staatsanleihen	Unternehmensanleihen	0,21%
	Staatsanleihen	0,12%
Versorger	Stromversorger	5,69%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,13%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,3%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,85 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,96%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,64 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,3% auf Basis des Umsatzes, 1,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,3% auf Basis des Umsatzes, 1,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,41% auf Basis des Umsatzes, 2,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,78% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,41% auf Basis des Umsatzes, 2,4% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,78% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 16,41 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 5,59 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Flexible Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
Y5GJXJ4DKJON310L3I87

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,9% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,51%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,71 ggü. 6,49

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 15,9%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,64%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 5,37%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,03%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 11,92%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 6,14%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,56%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,12%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 17,19%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,47%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 6,09%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 15,9 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.125% 31/10/2029	Staatsanleihen	8,77%	USA
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2033	Staatsanleihen	6,38%	Deutschland
United Kingdom Treasury Bill 04/08/2025	Staatsanleihen	4,88%	Vereinigtes Königreich
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	Staatsanleihen	4,82%	Vereinigtes Königreich
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Staatsanleihen	3,65%	USA
UK Treasury 4.25% 31/07/2034	Staatsanleihen	3,16%	Vereinigtes Königreich
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Staatsanleihen	3,15%	USA
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2035	Staatsanleihen	3,07%	Brasilien
US Treasury 4.25% 15/11/2034	Staatsanleihen	3,06%	USA
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2026 EMTn	Finanzunternehmen	2,92%	Deutschland
UK Treasury 0.625% 31/07/2035	Staatsanleihen	2,66%	Vereinigtes Königreich
French Republic 3.00% 25/11/2034	Staatsanleihen	2,51%	Frankreich
Germany 2.50% 11/10/2029	Staatsanleihen	2,49%	Deutschland
Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/07/2035	Staatsanleihen	2,33%	Indonesien
Germany Bundesanleihe 2.60% 15/08/2034	Staatsanleihen	2,26%	Deutschland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 15,9 % in nachhaltige Anlagen.

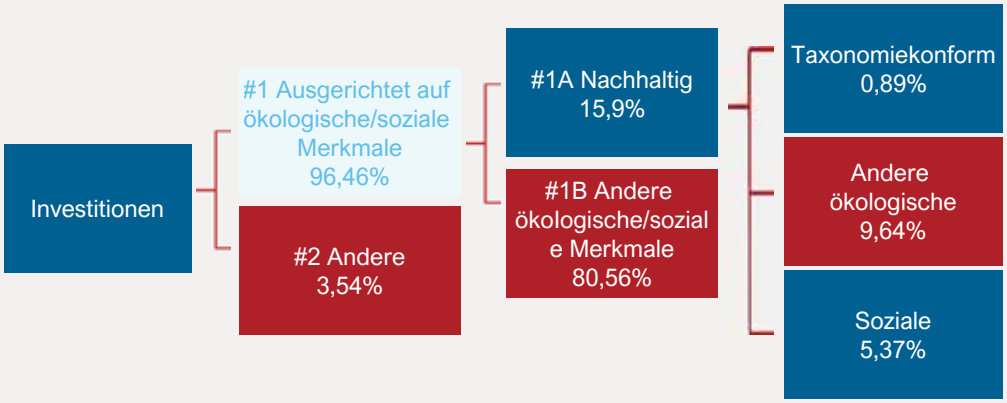
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um das nachhaltige Anlageziel in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 15,9 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 0,89 % in Anlagen mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist), 9,64 % mit einem Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 5,37 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,44%
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	0,06%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,44%
	Verbraucherfinanzierung	0,75%
	Geschäftsbanken	0,62%
	Versicherungen	0,28%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,71%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,58%
	Biotechnologie	0,32%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,24%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,19%
	Immobilien	0,05%
Industrie	Bauprodukte	0,29%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,12%
Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,33%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,25%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,49%
Rohstoffe	Chemikalien	0,64%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	82,25%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,89 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,26%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.

leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,07 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,1% auf Basis des Umsatzes, 3,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,2% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,8% auf Basis des Umsatzes, 4,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,18% auf Basis des Umsatzes, 2,07% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,57% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,61% auf Basis des Umsatzes, 2,82% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,12% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 9,64 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 5,37 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
GQ0BF6O9W3C24RB7AC25

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 13,48% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,80%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,03 ggü. 6,50

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 13,48%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,9%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,55%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,71%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 7,69%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 3,72%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,25%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,54%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 7,79%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 4,69%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 2,86%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 13,48 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany Bundesanleihe 2.60% 15/08/2034	Staatsanleihen	6,69%	Deutschland
US Treasury 4.25% 15/11/2034	Staatsanleihen	6,15%	USA
US Treasury 4.875% 31/10/2028	Staatsanleihen	4,66%	USA
US Treasury 4.25% 31/01/2030	Staatsanleihen	4,62%	USA
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	Staatsanleihen	3,97%	Vereinigtes Königreich
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,86%	Irland
Germany Bundesanleihe 2.20% 15/02/2034	Staatsanleihen	3,82%	Deutschland
US Treasury 5.00% 31/10/2025	Staatsanleihen	3,67%	USA
US Treasury 4.375% 31/01/2032	Staatsanleihen	3,04%	USA
Germany 2.50% 11/10/2029	Staatsanleihen	3,02%	Deutschland
China 2.80% 15/11/2032	Staatsanleihen	2,6%	China
US Treasury 3.75% 31/08/2031	Staatsanleihen	2,52%	USA
UMBS 3	Finanzunternehmen	2,43%	USA
US Treasury 4.00% 31/07/2029	Staatsanleihen	2,33%	USA
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.125% 29/09/2025	Finanzunternehmen	2,2%	Deutschland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 13,48 % in nachhaltige Anlagen.

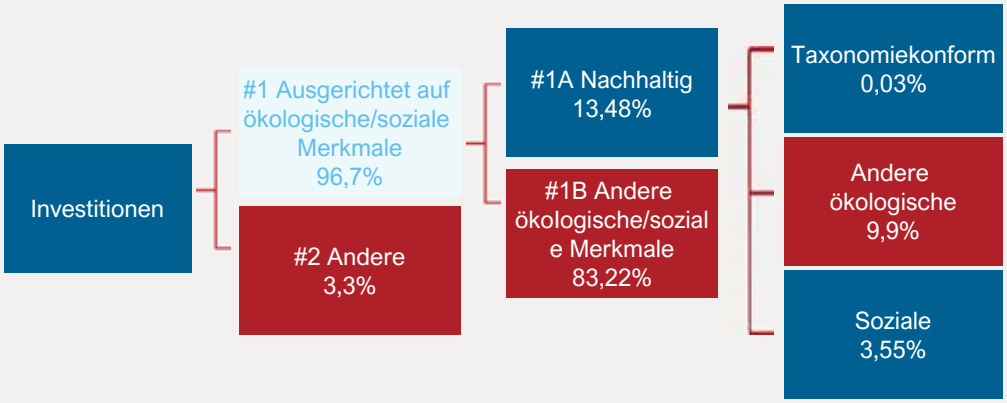
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um das nachhaltige Anlageziel in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 13,48 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 0,03 % in Anlagen mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist), 9,9 % mit einem Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 3,55 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,88%
Finanzunternehmen	Finanzen – Multi-Sektor	6,86%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,84%
	Geschäftsbanken	4,25%
	Verbraucherfinanzierung	1,23%
	Kapitalmärkte	0,64%
	Versicherungen	0,62%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,74%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,61%
	Biotechnologie	0,36%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,16%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,31%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,26%
Industrie	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,29%
	Verkehrsinfrastruktur	0,26%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,47%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,35%
	Software	0,26%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,07%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,44%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	1,12%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,08%
	Fachhandel	0,4%
	Medien	0,39%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,86%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	0,37%
	Container Und Verpackungen	0,31%
	Chemikalien	0,14%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	71,8%
	Unternehmensanleihen	0,28%
Versorger	Stromversorger	0,75%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,03 %. Dies trug zu folgenden

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,5% auf Basis des Umsatzes, 0,7% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,5% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,1% auf Basis des Umsatzes, 1,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,06% auf Basis des Umsatzes, 0,11% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,08% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,14% auf Basis des Umsatzes, 0,28% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,19% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 9,9 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 3,55 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Corporate Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
E1PSUJKP1HSFQL89GJ11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59,8% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 87,85%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 6,83 ggü. 6,64

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 59,8%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten: 1,9%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 39,23%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 18,67%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,87%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 25,25%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 1,97%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 15,63%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 7,64%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 88,29%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,73%
(ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 2,03%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten. 20,71%
(vi) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist. 12%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 59,8 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	5,89%	Irland
Massmutual Global Funding Ii 3.75% 19/01/2030 Gmtn	Finanzunternehmen	1,61%	USA
Deutsche Telekom International Finance Bv 8.75% 15/06/2030	Kommunikationsdienste	1,45%	Niederlande
Brambles USA 3.625% 02/04/2033 Emtn	Rohstoffe	1,39%	USA
Westfield Stratford City Finance No 2 1.642% 04/08/2026	Finanzunternehmen	1,27%	Vereinigtes Königreich
Zurich Finance Ireland Ii Dac 5.50% Vrn 23/04/2055 Emtn	Finanzunternehmen	1,24%	Irland
Bfcm SA 5.538% 22/01/2030 Regs	Finanzunternehmen	1,13%	Frankreich
National Grid Electricity Transmission 2.50% 29/01/2031 Emtn	Versorger	1,11%	Vereinigtes Königreich
Arcadis 4.875% 28/02/2028	Industrie	1,07%	Niederlande
Co-Operative Bank Holdings 5.579% Vrn 19/09/2028	Finanzunternehmen	1,05%	Vereinigtes Königreich
General Motors Financial 5.05% 04/04/2028	Zyklische Konsumgüter	1,02%	USA
SSE 3.74% Vrn Perpetual	Versorger	1,02%	Vereinigtes Königreich
Smurfit Westrock Financing Dac 5.418% 15/01/2035 144A	Rohstoffe	0,99%	Irland
Lg Energy Solution 5.375% 02/04/2030 Regs	Industrie	0,99%	Korea (Süd)
Metrocentre Finance 8.75% 05/12/2025	Immobilien	0,99%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 59,8 % in nachhaltige Anlagen.

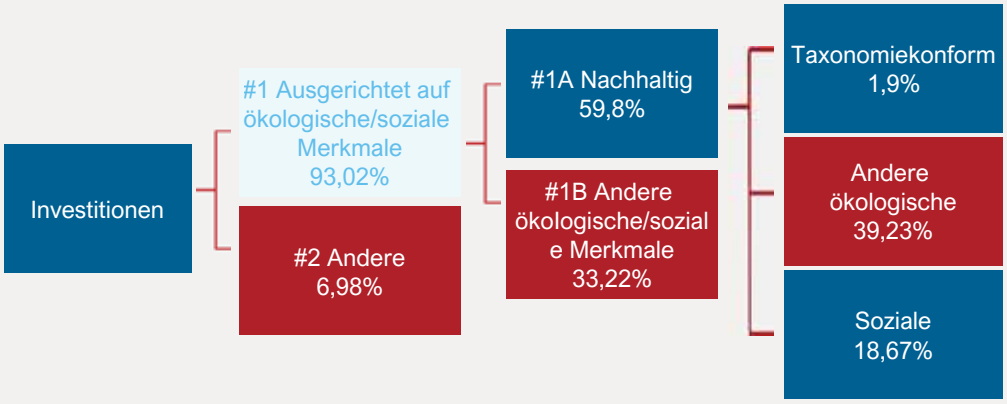
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,02 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 59,8 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,9 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 39,23 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 18,67 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,2%
	Getränke	0,63%
	Lebensmittel	0,58%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,19%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	7,1%
	Versicherungen	6,95%
	Kapitalmärkte	2,21%
	Geschäftsbanken	18,74%
	Verbraucherfinanzierung	0,54%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	3,06%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,89%
	Biotechnologie	0,59%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	4,8%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	2,52%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,68%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,22%
Industrie	Elektrische Ausrüstung	3,23%
	Professionelle Dienstleistungen	1,96%
	Maschinen	1,73%
	Verkehrsinfrastruktur	1,35%
	Strasse Und Schiene	1,1%
	Luftfracht Und Kuriere	0,72%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,43%
	Schiffahrt	0,35%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,21%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	0,97%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,79%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,67%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,6%
	Kraftfahrzeuge	1,02%
	Fahrzeugteile	0,77%
	Händler	0,47%
	Gebrauchsgüter	0,34%
	Medien	0,26%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	5,89%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	2,9%
	Chemikalien	0,95%
	Metalle Und Bergbau	0,9%

Rohstoffe	Kupfer	0,63%
	Baumaterialien	0,59%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,42%
Versorger	Stromversorger	8,37%
	Wasserversorgungsbetriebe	4,26%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,9 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 1,49%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,01%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

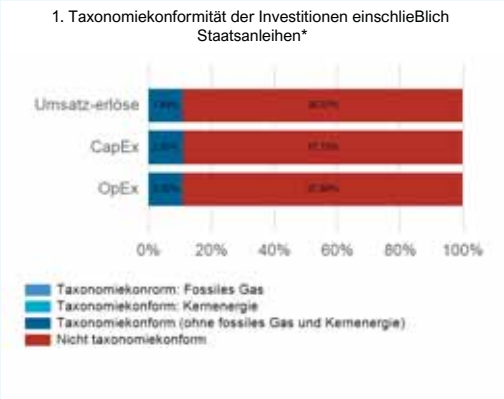
☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 1,06 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2,5% auf Basis des Umsatzes, 3,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,5% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,6% auf Basis des Umsatzes, 3,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,73% auf Basis des Umsatzes, 2,27% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,8% auf Basis des Umsatzes, 2,36% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,98% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 39,23 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 18,67 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global High Yield Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300HLL9VXER4ESF55

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 17,95% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 75,93%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 5,27 ggü. 5,14

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 17,95%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 11,32%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 6,49%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 66,58%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 10,76%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 3,82%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 70,83%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 11,41%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,35%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 6%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 17,95 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	3,84%	Irland
US Treasury Bill 22/05/2025	Staatsanleihen	1,63%	USA
CPi Property Group SA 7.00% 07/05/2029 Emtn	Immobilien	1,15%	Luxemburg
Bellis Acquisition Co 8.125% 14/05/2030 Regs	Basiskonsumgüter	1,14%	Vereinigtes Königreich
Windstream SErvices / Windstream Escrow Finance 8.25% 01/10/2031 144A	Finanzunternehmen	1,02%	USA
Fortune Star Bvi 8.50% 19/05/2028	Finanzunternehmen	0,96%	Britische Jungferninseln
Banco De Credito Social Cooperativo SA 5.25% Vrn 27/11/2031 Emtn	Finanzunternehmen	0,92%	Spanien
Bath & Body Works 6.875% 01/11/2035	Zyklische Konsumgüter	0,87%	USA
InteSA SAnpaolo 7.70% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	0,86%	Italien
Vivion Investments 6.50% 31/08/2028 Emtn	Finanzunternehmen	0,86%	Luxemburg
Akbank Tas 7.498% 20/01/2030 Regs	Finanzunternehmen	0,75%	Türkei
Jane Street Group / Jsg Finance 6.125% 01/11/2032 144A	Finanzunternehmen	0,74%	USA
Metro Bank Holdings 12.00% Vrn 30/04/2029 Regs	Finanzunternehmen	0,72%	Vereinigtes Königreich
Electricite De France SA 6.00% Vrn Perpetual Emtn	Versorger	0,72%	Frankreich
Banca Transilvania SA 5.125% Vrn 30/09/2030 Emtn	Finanzunternehmen	0,7%	Rumänien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 17,95 % in nachhaltige Anlagen.

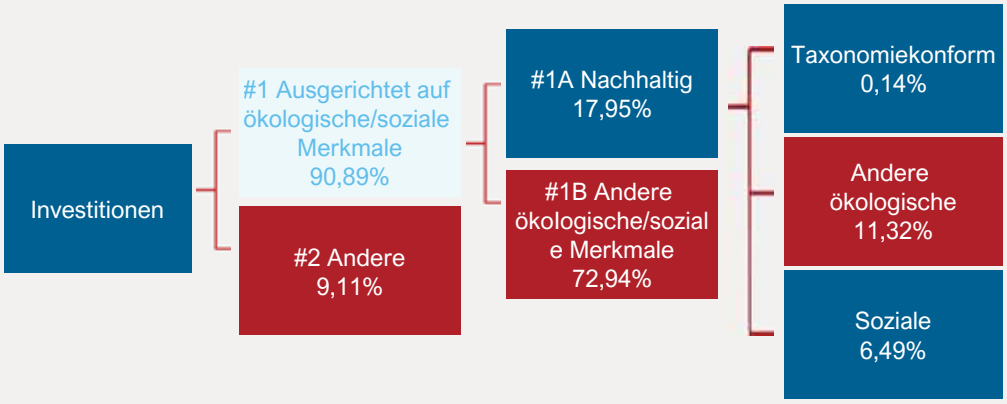
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 90,89 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 17,95 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,14 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 11,32 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 6,49 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	2,7%
	Lebensmittel	0,75%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	7,38%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	2,16%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	9,21%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,99%
	Verbraucherfinanzierung	2,23%
	Versicherungen	1,72%
	Kapitalmärkte	0,16%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,8%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,4%
	Biotechnologie	0,93%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,16%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	5,56%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	1,1%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,6%
	Immobilien	0,15%
	Festverzinsliche Wertpapiere - Unternehmensanleihen - Immobilien - Hotel &	0,08%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,05%
Industrie	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,65%
	Fluggesellschaften	1,63%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,61%
	Schiffahrt	0,53%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,51%
	Bauprodukte	0,44%
	Luftfracht Und Kuriere	0,41%
	Maschinen	0,41%
	Elektrische Ausrüstung	0,27%
	Industriekonglomerate	0,2%
	Strasse Und Schiene	0,09%
Informationstechnologie	Kommunikationsausrüstung	1,21%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,6%
	Software	0,35%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,14%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,23%

Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,14%
	Medien	0,08%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,14%
	Medien	3,69%
	Fachhandel	2,69%
	Fahrzeugteile	1,4%
	Mehrlinien-Einzelhandel	1,01%
	Kraftfahrzeuge	0,94%
	Textilien Und Bekleidung	0,74%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,25%
	Gebrauchsgüter	0,24%
	Händler	0,2%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,84%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	3,09%
	Chemikalien	2,27%
	Baumaterialien	0,8%
	Container Und Verpackungen	0,72%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,68%
	Kupfer	0,52%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	2,95%
Versorger	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	3,39%
	Stromversorger	2,93%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,43%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,14 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,02%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,01 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,6% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Investitionsausgaben und 0,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,6% auf Basis des Umsatzes, 0,1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,26% auf Basis des Umsatzes, 0,06% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,26% auf Basis des Umsatzes, 0,06% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 11,32 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 6,49 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Hybrids Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300BKJXZO8Z8K9S85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 31,81% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 100%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
(i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird: 6,90 ggü. 6,78

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 31,81%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,46%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 10,71%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,8%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 14,05%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,2%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,38%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,51%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 20,3%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,77%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 9,35%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 31,81 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany 2.90% 18/06/2026	Staatsanleihen	10,85%	Deutschland
Barclays 7.125% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	8,54%	Vereinigtes Königreich
Cooperatieve Rabobank Ua 3.25% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	4,05%	Niederlande
Lloyds Banking Group 7.50% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	3,78%	Vereinigtes Königreich
Hsbc Holdings 7.625% 17/05/2032	Finanzunternehmen	3,7%	Vereinigtes Königreich
Hsbc Bank Capital Funding Sterling 1 Lp 5.844% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	3,18%	Vereinigtes Königreich
Abn Amro Bank 4.75% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	2,89%	Niederlande
Bank Leumi Le-Israel Bm 3.275% Vrn 29/01/2031	Finanzunternehmen	2,53%	Israel
Standard Chartered 7.014% Vrn Perpetual Regs	Finanzunternehmen	2,42%	Vereinigtes Königreich
Kbc Group 6.25% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	2,27%	Belgien
Bank Of Ireland Group 6.00% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	2,27%	Irland
Commerzbank AG 6.125% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	2,27%	Deutschland
Natwest Group 6.00% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	2,23%	Vereinigtes Königreich
Bank Hapoalim Bm 3.255% Vrn 21/01/2032	Finanzunternehmen	2,09%	Israel
Banco SAntander SA 4.375% Vrn Perpetual	Finanzunternehmen	2,02%	Spanien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 31,81 % in nachhaltige Anlagen.

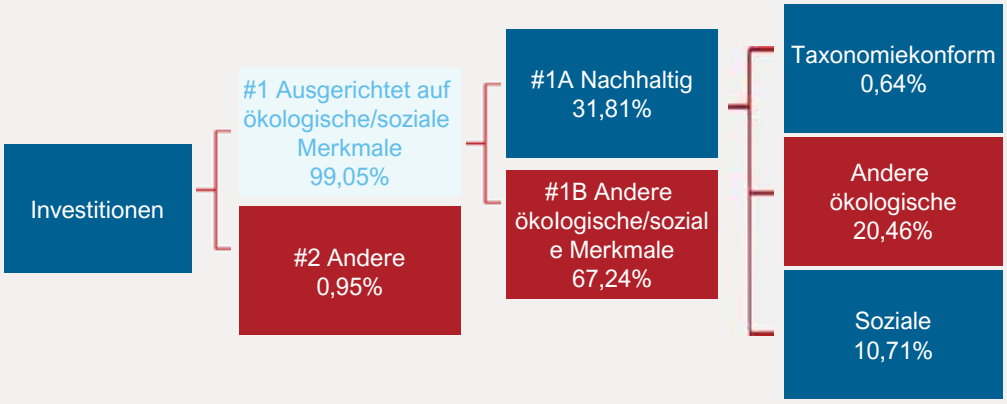
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,05 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 31,81 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,64 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 20,46 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 10,71 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	3,36%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	68,41%
	Kapitalmärkte	5,95%
	Versicherungen	2,26%
	Verbraucherfinanzierung	0,58%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,81%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,69%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	10,85%
Versorger	Stromversorger	5,63%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,64 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,42%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☒ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,27 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,9% auf Basis des Umsatzes, 3,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,9% auf Basis des Umsatzes, 3,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,83% auf Basis des Umsatzes, 2,41% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,59% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,83% auf Basis des Umsatzes, 2,42% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,59% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 20,46 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 10,71 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300Y91PT1E5IZKI34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 26,49% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst eine Mischung aus globalen Unternehmensanleihen mit Investment Grade-Rating, globalen hochverzinslichen Anleihen und globalen Schwellenmarktanleihen.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wurde. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,35%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,10 ggü. 6,00

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 26,49%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 17,68%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 7,93%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, 30. April 2023 und 1. Mai 2023 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, 30. April 2023 und 1. Mai 2023 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen des vom Teilfonds geförderten nachhaltigen Anlageziels zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist: 73,16%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; 0,00 %
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 13,26%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 5,52%
v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien (Definition siehe unten) fallen: 7,45%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 26,49 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	4,68%	Irland
Germany 2.80% 12/06/2025	Staatsanleihen	2,35%	Deutschland
Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.70% 13/03/2030 REGS	Finanzunternehmen	0,97%	Japan
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 3.00% 07/03/2032 EMTN	Zyklische Konsumgüter	0,84%	Frankreich
BNP Paribas SA 3.979% VRN 06/05/2036 EMTN	Finanzunternehmen	0,77%	Frankreich
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/01/2032 REGS	Kommunikationsdienste	0,75%	Türkei
Morgan Stanley 4.994% VRN 12/04/2029	Finanzunternehmen	0,73%	USA
Goldman Sachs Group 5.734% VRN 28/01/2056	Finanzunternehmen	0,73%	USA
NatWest Group 5.642% VRN 17/10/2034 EMTN	Finanzunternehmen	0,69%	Vereinigtes Königreich
alstria office REIT-AG 5.50% 20/03/2031	Immobilien	0,68%	Deutschland
OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN	Finanzunternehmen	0,67%	Vereinigtes Königreich
Vallourec SACA 7.50% 15/04/2032 144A	Energie	0,65%	Frankreich
ABN Amro Bank 6.875% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	0,62%	Niederlande
Akbank TAS 7.498% 20/01/2030 REGS	Finanzunternehmen	0,62%	Türkei
KBC Group 6.25% VRN Perpetual	Finanzunternehmen	0,6%	Belgien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 26,49 % in nachhaltige Anlagen.

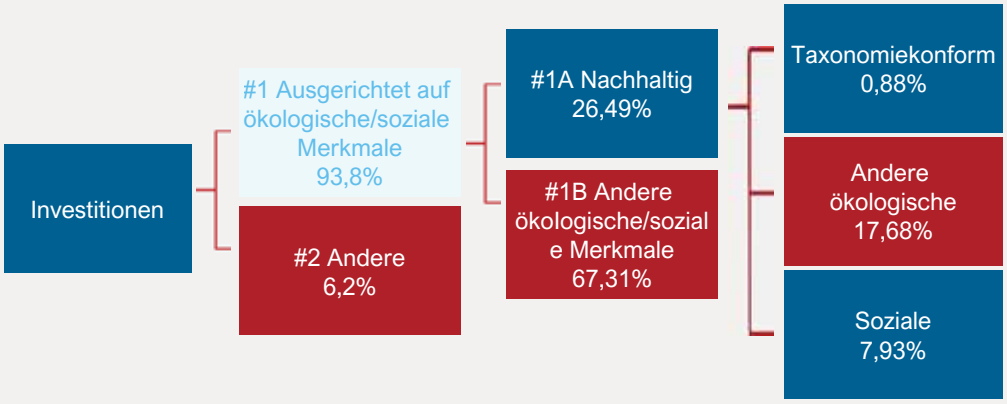
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 93,8 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 26,49 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,88 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 17,68 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 7,93 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,3%
	Lebensmittel	0,14%
	Getränke	0,12%
	Körperpflegeprodukte	0,06%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	5,02%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,84%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,7%
	Geschäftsbanken	21,59%
	Verbraucherfinanzierung	2,91%
	Kapitalmärkte	2%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,39%
	Finanzen – Multi-Sektor	0,31%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,89%
	Pharmazeutika	0,84%
	Biotechnologie	0,36%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,32%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	5,6%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,72%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,37%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	0,31%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,18%
Industrie	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,39%
	Verkehrsinfrastruktur	1,2%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,82%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,61%
	Fluggesellschaften	0,59%
	Strasse Und Schiene	0,44%
	Luftfracht Und Kuriere	0,24%
	Maschinen	0,24%
	Industriekonglomerate	0,21%
	Bauprodukte	0,14%
	Professionelle Dienstleistungen	0,12%
Informationstechnologie	It-Dienstleistungen	0,54%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,27%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,18%

Informationstechnologie	Computer Und Peripheriegeräte	0,15%
	Kommunikationsausrüstung	0,11%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,1%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,58%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	3,69%
	Kraftfahrzeuge	2,27%
	Medien	1,15%
	Textilien Und Bekleidung	0,84%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,67%
	Fachhandel	0,57%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,35%
	Fahrzeugteile	0,29%
	Gebrauchsgüter	0,27%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,25%
	Händler	0,12%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	4,68%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	1,2%
	Chemikalien	0,98%
	Kupfer	0,26%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,24%
	Baumaterialien	0,22%
	Container Und Verpackungen	0,04%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	9,93%
	Unternehmensanleihen	0,1%
Versorger	Stromversorger	3,39%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,3%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,27%
	Gasversorgungsbetriebe	0,21%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,88 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,25%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0,03%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

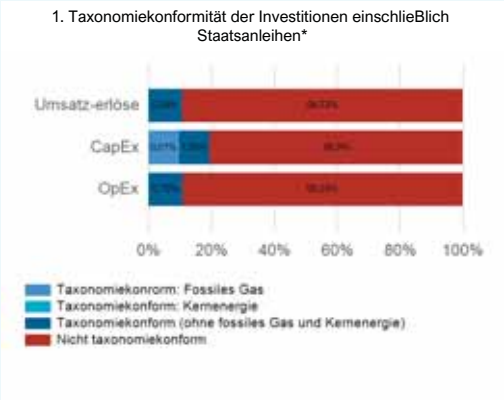
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☒ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,22 % für ermöglichende Aktivitäten.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,1% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,2% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,38% auf Basis des Umsatzes, 0,82% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,47% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,42% auf Basis des Umsatzes, 0,93% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,53% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 17,68 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 7,93 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Inflation-linked Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
78VTRQN40UWE9NYCJW22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,37%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,97 ggü. 6,88
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 99,05%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 97,91%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2029	Staatsanleihen	13,42%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2028	Staatsanleihen	8,57%	USA
French Republic 0.10% 01/03/2029	Staatsanleihen	7,99%	Frankreich
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2033	Staatsanleihen	5,92%	USA
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/11/2033	Staatsanleihen	4,62%	Vereinigtes Königreich
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/07/2029	Staatsanleihen	4,38%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2032	Staatsanleihen	3,68%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2030	Staatsanleihen	3,51%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2031	Staatsanleihen	3,48%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2031	Staatsanleihen	3,06%	USA
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.50% 15/04/2030	Staatsanleihen	2,88%	Deutschland
Italy 0.40% 15/05/2030	Staatsanleihen	2,77%	Italien
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2034	Staatsanleihen	2,75%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2034	Staatsanleihen	2,58%	USA
US Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	Staatsanleihen	2,31%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

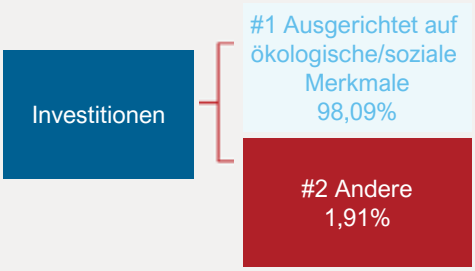
Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,09 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,11%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	97,41%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Global Short Duration Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300DE58GK4SNQH841

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 27,37% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst eine Mischung aus Investment Grade-Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von 1-3 Jahren aus den USA, dem Vereinigten Königreich, Europa und Asien, Unternehmensanleihen aus Schwellenländern und hochverzinslichen Anleihen.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wurde. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 77,47%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,09 ggü. 5,96

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 27,37%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 22,27%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,85%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 71,83%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 13,3%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 8,75%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,21%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 74,31%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 16,44%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 12,65%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,18%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 27,37 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	7,19%	Irland
RCI Banque SA 3.875% 30/09/2030 EMTN	Zyklische Konsumgüter	1,03%	Frankreich
AA Bond 8.45% 31/01/2028 EMTN	Industrie	0,99%	Vereinigtes Königreich
Co-Operative Bank Holdings 6.00% VRN 06/04/2027	Finanzunternehmen	0,99%	Vereinigtes Königreich
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 2.625% 07/03/2029 EMTN	Zyklische Konsumgüter	0,97%	Frankreich
OSB Group 8.875% VRN 16/01/2030 EMTN	Finanzunternehmen	0,94%	Vereinigtes Königreich
Abertis Infraestructuras SA 3.375% 27/11/2026 EMTN	Industrie	0,93%	Spanien
Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.45% 10/09/2027 REGS	Finanzunternehmen	0,87%	Japan
Mitsubishi 1.125% 15/07/2026 REGS	Industrie	0,86%	Japan
BNP Paribas SA 2.88% VRN 06/05/2030 EMTN	Finanzunternehmen	0,85%	Frankreich
General Motors 6.80% 01/10/2027	Zyklische Konsumgüter	0,85%	USA
Harbour Energy 5.50% 15/10/2026 144A	Energie	0,84%	Vereinigtes Königreich
Iberdrola Finanzas SA 4.247% VRN Perpetual EMTN	Versorger	0,83%	Spanien
Aker BP 5.60% 13/06/2028 144A	Energie	0,81%	Norwegen
Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.50% 13/03/2028 REGS	Finanzunternehmen	0,8%	Japan

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 27,37 % in nachhaltige Anlagen.

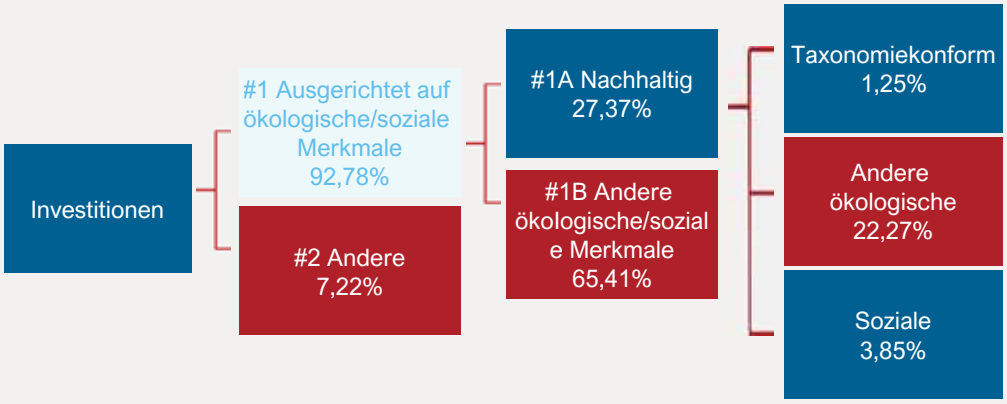
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 92,78 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 27,37 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 1,25 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,27 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 3,85 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,89%
	Getränke	0,41%
	Lebensmittel	0,18%
	Körperpflegeprodukte	0,09%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	5,97%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,26%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	3,08%
	Geschäftsbanken	15,66%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,55%
	Versicherungen	1,39%
	Kapitalmärkte	0,92%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,13%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,92%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,6%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,22%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	6,12%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	0,64%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,47%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,07%
Industrie	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	2,21%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	1,98%
	Verkehrsinfrastruktur	1,75%
	Strasse Und Schiene	1,23%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,99%
	Fluggesellschaften	0,95%
	Maschinen	0,75%
	Luftfracht Und Kuriere	0,39%
	Industriekonglomerate	0,21%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,12%
	Bauprodukte	0,04%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,48%
	Software	0,44%
	Kommunikationsausrüstung	0,31%
	It-Dienstleistungen	0,3%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,19%

Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,53%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,11%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	5,04%
	Kraftfahrzeuge	4,04%
	Fahrzeugteile	0,97%
	Textilien Und Bekleidung	0,97%
	Medien	0,84%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,51%
	Gebrauchsgüter	0,38%
	Fachhandel	0,34%
	Händler	0,29%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	7,19%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	0,87%
	Chemikalien	0,47%
	Baumaterialien	0,46%
	Kupfer	0,2%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,19%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	5,59%
	Unternehmensanleihen	0,1%
Versorger	Stromversorger	5,37%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,96%
	Gasversorgungsbetriebe	0,24%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,14%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 1,25 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,69%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☒ Ja

☒ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☐ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,63 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,5% auf Basis der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,55% auf Basis des Umsatzes, 0,96% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,55% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,56% auf Basis des Umsatzes, 0,98% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,56% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 22,27 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 3,85 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Strategic Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
RL7DB442ZD11XPI58I79

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 15,27% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,35%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 6,87 ggü. 6,73

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 15,27%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,28%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 5,17%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,26%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 11,75%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,82%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,83%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,43%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 16,4%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 8,81%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 6,1%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 15,27 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.10% 15/04/2033	Staatsanleihen	6,66%	Deutschland
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 15/06/2026 EMTn	Finanzunternehmen	6,56%	Deutschland
UK Treasury 0.875% 31/07/2033	Staatsanleihen	4,06%	Vereinigtes Königreich
US Treasury 3.875% 15/08/2034	Staatsanleihen	3,33%	USA
US Treasury 4.50% 15/11/2054	Staatsanleihen	3,31%	USA
US Treasury 4.125% 31/10/2029	Staatsanleihen	3,3%	USA
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2035	Staatsanleihen	3,01%	Brasilien
US Treasury 3.50% 15/02/2033	Staatsanleihen	2,98%	USA
US Treasury 4.125% 15/11/2032	Staatsanleihen	2,88%	USA
US Treasury 4.25% 15/11/2034	Staatsanleihen	2,51%	USA
US Treasury Bill 24/07/2025	Staatsanleihen	2,49%	USA
Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/07/2035	Staatsanleihen	2,36%	Indonesien
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10.00% 01/01/2033	Staatsanleihen	2,15%	Brasilien
US Treasury 1.125% 15/05/2040	Staatsanleihen	2,13%	USA
US Treasury 2.875% 15/05/2032	Staatsanleihen	2,11%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 15,27 % in nachhaltige Anlagen.

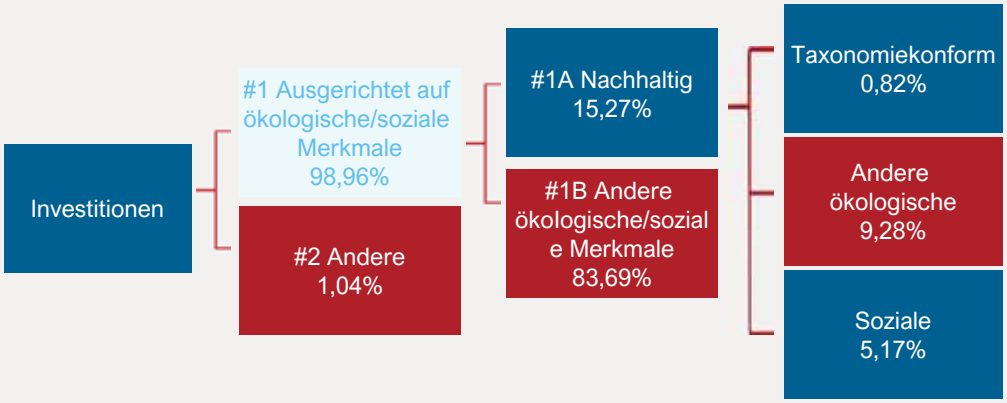
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um das nachhaltige Anlageziel in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 15,27 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 0,82 % in Anlagen mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist), 9,28 % mit einem Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 5,17 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,39%
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	0,06%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	8,92%
	Verbraucherfinanzierung	0,46%
	Geschäftsbanken	0,41%
	Versicherungen	0,28%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,7%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,56%
	Biotechnologie	0,31%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,23%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,19%
	Immobilien	0,03%
Industrie	Bauprodukte	0,28%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,08%
Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,22%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,21%
	Fahrzeugteile	0,06%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,18%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	85,35%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,82 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,26%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.

leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,07 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 2% auf Basis des Umsatzes, 2,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,9% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 2,7% auf Basis des Umsatzes, 3,9% auf Basis der Investitionsausgaben und 2,6% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 1,01% auf Basis des Umsatzes, 1,78% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,35% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 1,47% auf Basis des Umsatzes, 2,59% auf Basis der Investitionsausgaben und 1,94% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 9,28 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 5,17 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Structured Credit Income Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900PSXCPD7UYZ5904

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst festverzinsliche und variabel verzinsliche verbriefte Anlagen, die durch eine Vielzahl von Vermögenswerten wie z. B. Unternehmensdarlehen unterlegt sind.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 54,74%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 4,70 ggü. 3,32
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde am 20. Juli 2022.
Für den Zeitraum vom 20. Juli 2022, 30. April 2023 und 1. Mai 2023 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 56,62%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Apri l2023 bis zum 20. Juli 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 56,86%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
NewDay Funding 9.26607% FRN 15/03/2032	Finanzunternehmen	1,56%	Vereinigtes Königreich
Highways 2021 6.88237% FRN 18/12/2031	Finanzunternehmen	1,55%	Vereinigtes Königreich
Signal Harmonic Clo II DAC 5.679% FRN 15/10/2038	Finanzunternehmen	1,51%	Irland
Hops Hill No 3 7.96627% FRN 21/12/2055	Finanzunternehmen	1,48%	Vereinigtes Königreich
Bain Capital Euro CLO 2024-2 DAC 5.829% FRN 15/01/2037	Finanzunternehmen	1,39%	Irland
Penta CLO 14 DAC 5.586% FRN 20/10/2037	Finanzunternehmen	1,38%	Irland
Trinitas Euro CLO II DAC 5.486% FRN 20/10/2038	Finanzunternehmen	1,31%	Irland
Albacore Euro Clo V DAC 5.729% FRN 15/04/2038	Finanzunternehmen	1,3%	Irland
Capital Four CLO IV DAC 5.679% FRN 15/04/2038	Finanzunternehmen	1,25%	Irland
Hera Financing 2024-1 DAC 8.2307% FRN 17/11/2034	Finanzunternehmen	1,19%	Irland
Satus 2024-1 5.71678% FRN 17/01/2031	Finanzunternehmen	1,19%	Vereinigtes Königreich
Providus CLO VII DAC 5.529% FRN 15/07/2038	Finanzunternehmen	1,09%	Irland
Autonoria Spain 2023 FT 7.384% FRN 30/09/2041	Finanzunternehmen	1,08%	Spanien
CIFC European Funding CLO IV DAC 5.336% FRN 18/08/2035	Finanzunternehmen	1,07%	Irland
Aurium CLO XII DAC 8.263% FRN 17/10/2037	Finanzunternehmen	1,05%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

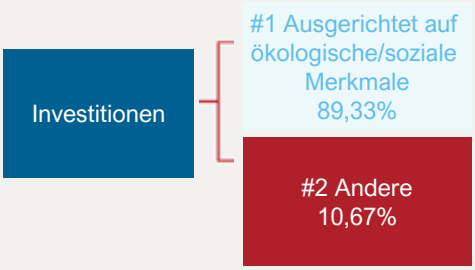
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 89,33 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seines Anlageuniversums liegt.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	92,38%
	Verbraucherfinanzierung	2,03%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,39%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,59%
Staatsanleihen	Unternehmensanleihen	1,86%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben**

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Teilfonds wurde am 20. Juli 2022.
Für den Zeitraum vom 20. Juli 2022 bis zum 30. Apri l 2023 der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen (einschließlich Staatsanleihen) mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - US Dollar Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
757QSNCIZ38KH0VOQ986

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 16,16% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seiner Benchmmark. ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt.

ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 93,40%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,08 ggü. 6,83

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 16,16%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 9,71%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 6,42%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,13%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 8,81%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 3,96%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,44%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 91,74%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 11,11%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 5,94%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,71%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 16,16 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
US Treasury 4.25% 15/11/2034	Staatsanleihen	10,06%	USA
US Treasury 4.25% 31/01/2030	Staatsanleihen	7,99%	USA
US Treasury 4.375% 31/01/2032	Staatsanleihen	7,57%	USA
US Treasury 4.50% 15/11/2054	Staatsanleihen	7,26%	USA
US Treasury 4.00% 31/07/2029	Staatsanleihen	6,86%	USA
US Treasury 3.75% 31/08/2031	Staatsanleihen	4,33%	USA
US Treasury 4.875% 31/10/2028	Staatsanleihen	3,95%	USA
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5.125% 29/09/2025	Finanzunternehmen	1,8%	Deutschland
US Treasury 4.625% 15/05/2044	Staatsanleihen	1,7%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,38%	Irland
US Treasury 4.625% 15/02/2035	Staatsanleihen	1,26%	USA
US Treasury 4.25% 15/03/2027	Staatsanleihen	0,93%	USA
Germany 2.50% 19/03/2026	Staatsanleihen	0,91%	Deutschland
Morgan Stanley 6.407% VRN 01/11/2029	Finanzunternehmen	0,78%	USA
AIB Group 6.608% VRN 13/09/2029 144A	Finanzunternehmen	0,74%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 16,16 % in nachhaltige Anlagen.

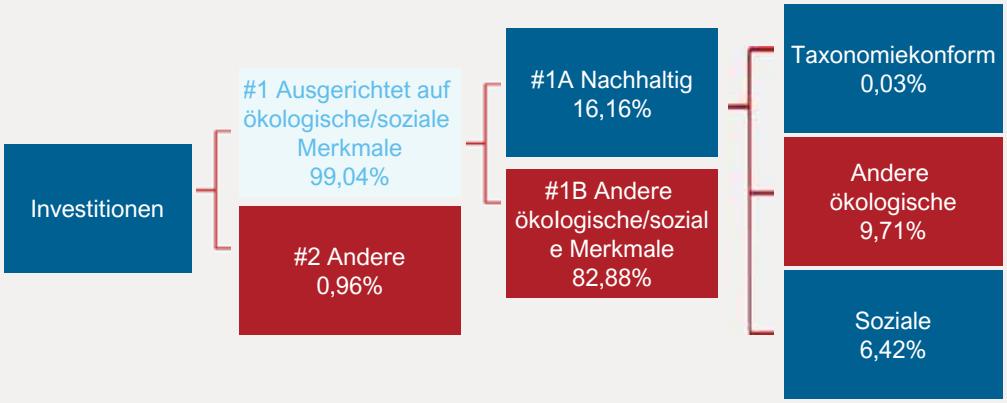
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um das nachhaltige Anlageziel in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 16,16 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 0,03 % in Anlagen mit einem Umweltziel (das an der EU-Taxonomie orientiert ist), 9,71 % mit einem Umweltziel (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 6,42 % mit einem Sozialziel.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	0,24%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,89%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5%
	Geschäftsbanken	10,11%
	Kapitalmärkte	1,69%
	Verbraucherfinanzierung	1,69%
	Versicherungen	1,38%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,18%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	1,99%
	Biotechnologie	1,14%
	Pharmazeutika	0,99%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,23%
Immobilien	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,45%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,37%
Industrie	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,75%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,6%
	Professionelle Dienstleistungen	0,4%
	Verkehrsinfrastruktur	0,33%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,14%
Informationstechnologie	Software	0,83%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,62%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,35%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,33%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,23%
Kommunikationsdienste	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,51%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	1,56%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,53%
	Medien	0,47%
	Fachhandel	0,42%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,38%
Rohstoffe	Container Und Verpackungen	0,92%
	Metalle Und Bergbau	0,46%
	Chemikalien	0,11%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	56,26%
Versorger	Stromversorger	1,75%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird

derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,03 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,5% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,8% auf Basis des Umsatzes, 1% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,7% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,18% auf Basis des Umsatzes, 0,27% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,22% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,41% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,51% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 9,71 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 6,42 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - US High Yield Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493009BXYOCIRTXRS63

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,39% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 70,72%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 5,28 ggü. 5,22

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 14,39%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 10,57%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,63%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 63,05%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 12,44%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 7,3%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 4,98%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 14,39 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	3,75%	Irland
US Treasury Bill 22/05/2025	Staatsanleihen	1,83%	USA
EchoStar 6.75% 30/11/2030	Zyklische Konsumgüter	1,24%	USA
Windstream Services / Windstream Escrow Finance 8.25% 01/10/2031 144A	Finanzunternehmen	1,11%	USA
Smyrna Ready Mix CoNCRete 8.875% 15/11/2031 144A	Rohstoffe	0,85%	USA
Jane Street Group / JSG Finance 6.125% 01/11/2032 144A	Finanzunternehmen	0,85%	USA
Venture Global LNG 9.875% 01/02/2032 144A	Energie	0,8%	USA
Clear Channel Outdoor Holdings 9.00% 15/09/2028 144A	Zyklische Konsumgüter	0,76%	USA
Carnival 6.125% 15/02/2033 144A	Zyklische Konsumgüter	0,74%	Panama
PetSmart Inc / PetSmart Finance 7.75% 15/02/2029 144A	Zyklische Konsumgüter	0,71%	USA
ROBLOX 3.875% 01/05/2030 144A	Zyklische Konsumgüter	0,67%	USA
Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 01/03/2031 144A	Finanzunternehmen	0,67%	USA
DISH Network 11.75% 15/11/2027 144A	Zyklische Konsumgüter	0,66%	USA
Alliant Holdings Intermediate / Alliant Holdings Co-Issuer 7.00% 15/01/2031 144A	Finanzunternehmen	0,66%	USA
Allied Universal Holdco 7.875% 15/02/2031 144A	Industrie	0,65%	USA

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 14,39 % in nachhaltige Anlagen.

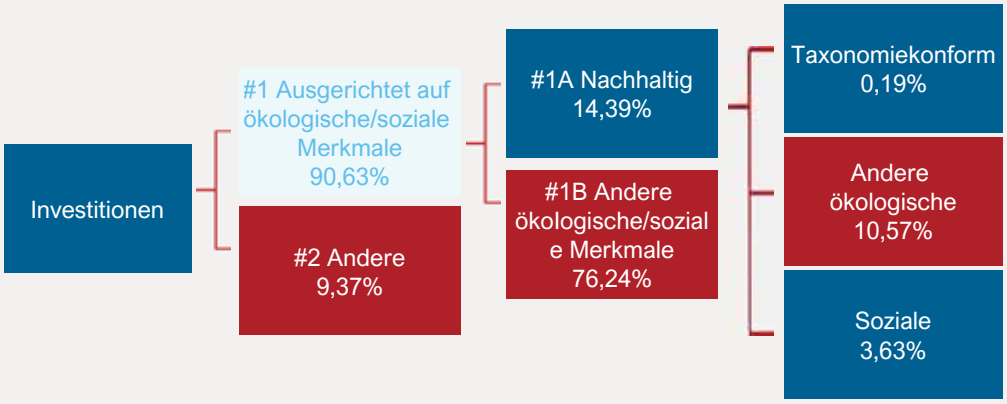
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 90,63 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 14,39 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,19 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 10,57 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 3,63 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,42%
	Haushaltsprodukte	0,31%
	Lebensmittel	0,13%
	Körperpflegeprodukte	0,09%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	8,84%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	2,27%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,36%
	Verbraucherfinanzierung	3,62%
	Versicherungen	3%
	Kapitalmärkte	0,32%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	2,74%
	Pharmazeutika	1,25%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0,57%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,49%
	Biotechnologie	0,05%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,42%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	1,24%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,43%
	Festverzinsliche Wertpapiere - Unternehmensanleihen - Immobilien - Hotel &	0,27%
Industrie	Fluggesellschaften	1,38%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	1,32%
	Bauprodukte	0,96%
	Maschinen	0,95%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,66%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,6%
	Elektrische Ausrüstung	0,57%
	Luftfracht Und Kuriere	0,54%
	Strasse Und Schiene	0,53%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,18%
	Industriekonglomerate	0,17%
Informationstechnologie	Software	2,08%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,66%
	Kommunikationsausrüstung	0,96%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	0,06%

Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	2,9%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,01%
	Medien	0,1%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,01%
	Fachhandel	3,68%
	Mehrlinien-Einzelhandel	2,11%
	Medien	10,58%
	Kraftfahrzeuge	1,56%
	Fahrzeugteile	1,16%
	Gebrauchsgüter	1,02%
	Textilien Und Bekleidung	0,69%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,35%
	Händler	0,27%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	3,75%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	2,89%
	Chemikalien	2,51%
	Container Und Verpackungen	2,42%
	Baumaterialien	1,73%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,57%
	Kupfer	0,51%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1,83%
Versorger	Stromversorger	2,22%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,61%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,19 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und

Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,03% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,02% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,03% auf Basis des Umsatzes, 0,03% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,02% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 10,57 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 3,63 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Cash Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
54930085GQE5XBYYS267

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst zulässige Emittenten kurzfristiger Schuldtitel.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 85,32%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 6,94 ggü. 6,69
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,59%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,66%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SG Issuer SA 16/06/2025	Staatsanleihen	1,99%	Luxemburg
CHESHAM FINANCE CP 2.19% 06/05/2025	Finanzunternehmen	1,61%	Grand Cayman (Vereinigtes Königreich, Übersee)
KfW (UGTD) CP 2.46% 26/05/2025	Finanzunternehmen	1,29%	Deutschland
BNP Paribas Issuance BV 2.239049% FRN 30/05/2025 EMTN	Finanzunternehmen	1,29%	Niederlande
MAINBEACH FUNDI CP 2.19% 06/05/2025	Finanzunternehmen	0,97%	Irland
ENSEMBLE IN ESTRON+11 13/10/2025	Finanzunternehmen	0,97%	Luxemburg
Purple Protected Asset 2.725881% FRN 18/09/2025 EMTN	Finanzunternehmen	0,97%	Luxemburg
ANZ BANKING GROUP CP 2.3% 16/07/2025	Finanzunternehmen	0,8%	Australien
KOREA DEV BANK CP 2.44% 13/06/2025	Finanzunternehmen	0,8%	Korea (Süd)
DBS BANK SG CD 07/07/2025	Finanzunternehmen	0,8%	Vereinigtes Königreich
LVMH MOET HENNE CP 2.495% 21/05/2025	Zyklische Konsumgüter	0,77%	Frankreich
BMW Finance CP 2.45% 28/05/2025	Zyklische Konsumgüter	0,77%	Niederlande
NAB VCD ESTRON+30 28/04/2026	Finanzunternehmen	0,77%	Australien
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE CD 10/10/2025	Finanzunternehmen	0,76%	Kanada
TOYOTA MOTOR FINANCE CP 2.365% 24/06/2025	Finanzunternehmen	0,71%	Niederlande

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

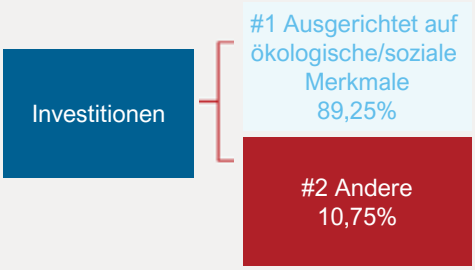
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 89,25 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seines Anlageuniversums liegt.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	1,22%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,28%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	58,72%
	Verbraucherfinanzierung	3,21%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	20,24%
	Kapitalmärkte	1,28%
	Versicherungen	1,28%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,56%
Industrie	Maschinen	2,88%
	Verkehrsinfrastruktur	0,64%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	2,05%
	Textilien Und Bekleidung	0,77%
Rohstoffe	Chemikalien	0,64%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1,99%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	0,64%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt

entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,0% auf Basis des Umsatzes, 0,0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - US Dollar Cash Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300VCV3WGOB2T4874

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums. Das Anlageuniversum umfasst zulässige Emittenten kurzfristiger Schuldtitel.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte werden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und des Anlageuniversums zu ermitteln.
Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 84,93%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 30. Juli 2024, 31. Juli 2024 und 30. April 2025 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score des Anlageuniversums des Teilfonds verglichen wird: 7,05 ggü. 6,69
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 84,13%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 81,21%
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SG Issuer FRN SOFR+7 06/03/2026	Finanzunternehmen	1,92%	Luxemburg
BNP Paribas Issuance BV 4.44159% FRN 30/05/2025	Finanzunternehmen	1,53%	Niederlande
Chesham Finance CP 4.37% 06/05/2025	Finanzunternehmen	1,53%	Grand Cayman (Vereinigtes Königreich, Übersee)
Great Bear Fund CP 4.36% 06/05/2025	Finanzunternehmen	1,53%	Irland
JPMORG S V CP 4.5200016% 15/12/2025	Finanzunternehmen	1,15%	USA
Ensemble Investment Corp SA 4.564785% FRN 13/10/2025 EMTN	Finanzunternehmen	0,96%	Luxemburg
ANZ Banking Group CP 4.47% 16/07/2025	Finanzunternehmen	0,76%	Australien
Cred LN BRH CD 4.49% 02/07/2025	Finanzunternehmen	0,76%	Vereinigtes Königreich
Mitsu Finance CP 4.43% 30/06/2025	Finanzunternehmen	0,76%	Vereinigtes Königreich
Mitsu Finance CP 4.46% 15/07/2025	Finanzunternehmen	0,76%	Vereinigtes Königreich
Mizuho LDN CD 18/06/2025	Finanzunternehmen	0,76%	Vereinigtes Königreich
Toyota Finance AUS CP 4.43% 27/05/2025	Zyklische Konsumgüter	0,76%	Australien
Transport LN CP 4.43% 12/06/2025	Industrie	0,76%	Vereinigtes Königreich
DZ Bank CD 0% 27/08/2025	Finanzunternehmen	0,75%	Deutschland
ING Bank SYD CP 4.45% 26/08/2025	Finanzunternehmen	0,75%	Australien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Investitionen zu halten. Obwohl der Fonds keine solche Verpflichtung hatte, könnte er in diese Art von Investitionen investiert haben, aber dies wird für diesen Fonds nicht überwacht.

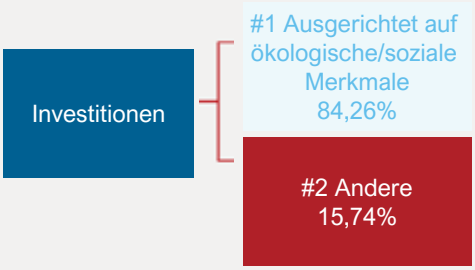
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 84,26 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der einen ESG-Score seines Portfolios erreicht, der über dem ESG-Score seines Anlageuniversums liegt.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	75,07%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	20,31%
	Kapitalmärkte	2,27%
	Verbraucherfinanzierung	0,65%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	1,9%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	0,76%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds hat sich nicht dazu verpflichtet, einen Mindestanteil nachhaltiger Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten zu tätigen, die im Sinne der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %.
Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören. Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums. Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0% auf Basis des Umsatzes, 0% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds hat sich nicht verpflichtet, einen Mindestanteil an nachhaltigen Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel zu haben. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds verpflichtete sich nicht, einen Mindestanteil an sozial nachhaltigen Anlagen zu halten. Auch wenn der Teilfonds keine solche Verpflichtung eingegangen ist, hat er möglicherweise in diese Art von Anlagen investiert.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebte dazu für sein Portfolio einen ESG-Score an, der höher war als der seines Anlageuniversums.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2025 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300JQL1HZ76MV0M05

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 14,73% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 100%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 99,76%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 14,73%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 11,35%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,1%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 92,65%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 12,83%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 7,63%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 3,7%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 14,73 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Diese Ausschlusskriterien trugen dazu bei, den PAI-Indikator 4 abzumildern: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SG Issuer SA 16/06/2025	Staatsanleihen	1,48%	Luxemburg
CHESHAM FINANCE CP 2.19% 06/05/2025	Finanzunternehmen	1,2%	Grand Cayman (Vereinigtes Königreich, Übersee)
KfW (UGTD) CP 2.46% 26/05/2025	Finanzunternehmen	0,96%	Deutschland
BNP Paribas Issuance BV 2.239049% FRN 30/05/2025 EMtn	Finanzunternehmen	0,96%	Niederlande
MAINBEACH FUNDI CP 2.19% 06/05/2025	Finanzunternehmen	0,72%	Irland
ENSEMBLE IN ESTRON+11 13/10/2025	Finanzunternehmen	0,72%	Luxemburg
Purple Protected Asset 2.725881% FRN 18/09/2025 EMTN	Finanzunternehmen	0,72%	Luxemburg
ANZ BANKING GROUP CP 2.3% 16/07/2025	Finanzunternehmen	0,6%	Australien
KOREA DEV BANK CP 2.44% 13/06/2025	Finanzunternehmen	0,6%	Korea (Süd)
DBS BANK SG CD 07/07/2025	Finanzunternehmen	0,6%	Vereinigtes Königreich
NAB VCD ESTRON+30 28/04/2026	Finanzunternehmen	0,58%	Australien
LVMH MOET HENNE CP 2.495% 21/05/2025	Zyklische Konsumgüter	0,57%	Frankreich
BMW Finance CP 2.45% 28/05/2025	Zyklische Konsumgüter	0,57%	Niederlande
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE CD 10/10/2025	Finanzunternehmen	0,57%	Kanada
TOYOTA MOTOR FINANCE CP 2.365% 24/06/2025	Finanzunternehmen	0,53%	Niederlande

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 14,73 % in nachhaltige Anlagen.

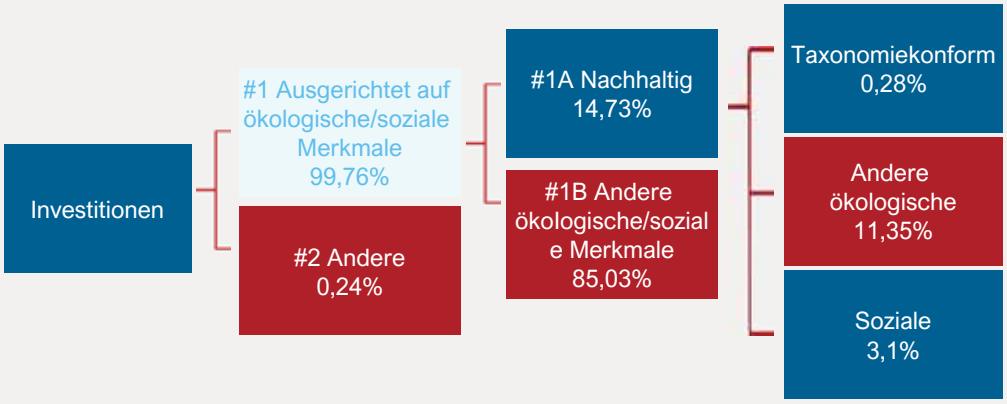
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 99,76 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 14,73 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,28 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 11,35 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 3,1 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0%
Basiskonsumgüter	Haushaltsprodukte	0,94%
	Getränke	0,07%
	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	0,06%
	Körperpflegeprodukte	0,01%
	Lebensmittel	0,01%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,32%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,01%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	45,08%
	Verbraucherfinanzierung	2,56%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	15,79%
	Versicherungen	1,18%
	Kapitalmärkte	1,03%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,01%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,05%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,04%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,03%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,01%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	0%
	Biotechnologie	0%
Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,24%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,07%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	0,03%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,01%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0%

Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0%
Industrie	Maschinen	2,21%
	Verkehrsinfrastruktur	0,58%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,12%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,08%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,07%
	Strasse Und Schiene	0,06%
	Luftfracht Und Kuriere	0,05%
	Fluggesellschaften	0,04%
	Industriekonglomerate	0,03%
	Professionelle Dienstleistungen	0,02%
	Bauprodukte	0%
	Elektrische Ausrüstung	0%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0%
	Schiffahrt	0%
Informationstechnologie	Software	0,05%
	It-Dienstleistungen	0,04%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	0,03%
	Computer Und Peripheriegeräte	0,01%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,01%
	Kommunikationsausrüstung	0,01%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0%
Kommunikationsdienste	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,19%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,05%
	Medien	0%
Nicht-Basiskonsumgüter	Kraftfahrzeuge	1,71%
	Textilien Und Bekleidung	0,61%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,21%
	Medien	0,08%
	Mehrlinien-Einzelhandel	0,07%
	Fachhandel	0,04%
	Fahrzeugteile	0,04%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,03%
	Gebrauchsgüter	0,03%
	Händler	0,01%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,29%
Rohstoffe	Chemikalien	0,61%
	Metalle Und Bergbau	0,04%
	Container Und Verpackungen	0,03%
	Baumaterialien	0,02%

Rohstoffe	Kupfer	0,01%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,01%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	20,89%
	Unternehmensanleihen	0%
Versorger	Gasversorgungsbetriebe	0,51%
	Stromversorger	0,37%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,04%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,04%
	Wasserversorgungsbetriebe	0%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,28 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,06%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,03 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,23% auf Basis des Umsatzes, 0,35% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,31% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,5% auf Basis des Umsatzes, 0,76% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,65% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 11,35 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 3,1 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2030 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300D1BVEZ3TH0BG02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 34,8% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,62%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 90,68%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,8%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 21,12%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 12,69%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 80,56%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 34,41%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 19,58%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 13,05%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 34,8 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ishares S&P 500 Swap Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,7%	Irland
German Treasury Bill 14/05/2025	Staatsanleihen	3,36%	Deutschland
Apple	Informationstechnologie	1,8%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	1,69%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	1,56%	USA
Fidelity Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,38%	Irland
Fidelity US Quality Income Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,05%	Irland
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	1,03%	USA
Fidelity Pacific Ex-Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF (A)	Finanzunternehmen	1%	Irland
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	0,79%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	0,72%	Irland
Alphabet (A)	Informationstechnologie	0,65%	USA
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	0,58%	USA
Greenc Uk Wind /Funds	Geschlossener Fonds	0,55%	Vereinigtes Königreich
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,53%	Vereinigtes Königreich

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 34,8 % in nachhaltige Anlagen.

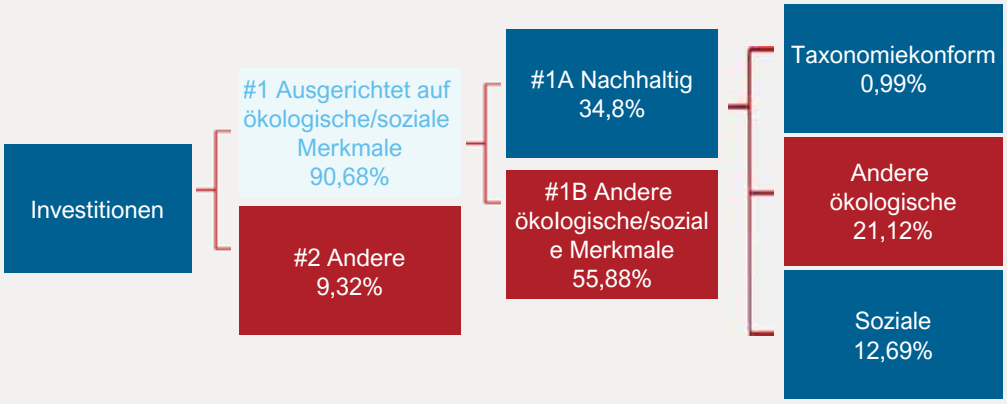
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 90,68 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 34,8 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,99 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 21,12 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 12,69 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1%
	Getränke	0,65%
	Haushaltsprodukte	0,44%
	Lebensmittel	0,35%
	Körperpflegeprodukte	0,19%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	1,55%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,17%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	12,81%
	Geschäftsbanken	12,02%
	Versicherungen	1,86%
	Spezialfinanzen	1,05%
	Verbraucherfinanzierung	0,76%
	Kapitalmärkte	0,31%
	Sparkassen Und Hypothekenfinanzierer	0,01%
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	1,82%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,95%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,22%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,77%
	Biotechnologie	0,57%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,23%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	0,03%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,51%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,29%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,23%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,21%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,15%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,13%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Einzelhandel	0,1%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Spezialisiert	0,07%

Immobilien	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Gesundheitswesen	0,04%
	Immobilien-Investmenttrusts (Reits)	0,03%
	Festverzinsliche Schuldtitel – Unternehmensanleihen – Immobilien – Büro	0,02%
	Festverzinsliche Wertpapiere - Unternehmensanleihen - Immobilien - Hotel &	0,02%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,01%
	Aktien – Konventionelle Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,01%
Industrie	Maschinen	1,39%
	Elektrische Ausrüstung	0,68%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	0,64%
	Professionelle Dienstleistungen	0,52%
	Strasse Und Schiene	0,44%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,33%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,3%
	Verkehrsinfrastruktur	0,23%
	Luftfracht Und Kuriere	0,21%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,2%
	Industriekonglomerate	0,18%
	Fluggesellschaften	0,17%
	Bauprodukte	0,15%
	Schiffahrt	0,01%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	3,64%
	Software	3,33%
	Internet-Software Und - Dienstleistungen	2,42%
	Computer Und Peripheriegeräte	2,17%
	It-Dienstleistungen	0,32%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,17%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	0,59%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,52%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,38%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	1,57%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1%
	Kraftfahrzeuge	0,89%
	Medien	0,86%
	Textilien Und Bekleidung	0,72%
	Fachhandel	0,66%
	Gebrauchsgüter	0,25%
	Fahrzeugteile	0,16%

Nicht-Basiskonsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,11%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,09%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,74%
Rohstoffe	Chemikalien	1,02%
	Metalle Und Bergbau	0,3%
	Container Und Verpackungen	0,23%
	Kupfer	0,18%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
	Baumaterialien	0,02%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	26,76%
	Unternehmensanleihen	0,11%
	Anleihen	0%
Versorger	Stromversorger	0,91%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,88%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,25%
	Gasversorgungsbetriebe	0,15%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,05%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,99 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,13%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders

und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,09 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,34% auf Basis des Umsatzes, 0,43% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,3% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,46% auf Basis des Umsatzes, 0,58%

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

auf Basis der Investitionsausgaben und 0,41% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 21,12 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 12,69 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2035 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300XULTNPDTV56Y50

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,34% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,42%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 87,38%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,34%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,88%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,19%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,38%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,12%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,94%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,75%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 55,34 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,07%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	3,82%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3,55%	USA
iShares S&P 500 Swap UCITS ETF	Finanzunternehmen	3,08%	Irland
Fidelity Japan Equity Research Enhanced UCITS ETF	Finanzunternehmen	2,77%	Irland
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	2,37%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	1,67%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,62%	USA
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	Finanzunternehmen	1,26%	Irland
JPMorgan Chase	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Fidelity Pacific ex-Japan Equity Research Enhanced UCITS ETF (A)	Finanzunternehmen	1,13%	Irland
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,12%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,06%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-ACC-USD	Offener Fonds	1,06%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 55,34 % in nachhaltige Anlagen.

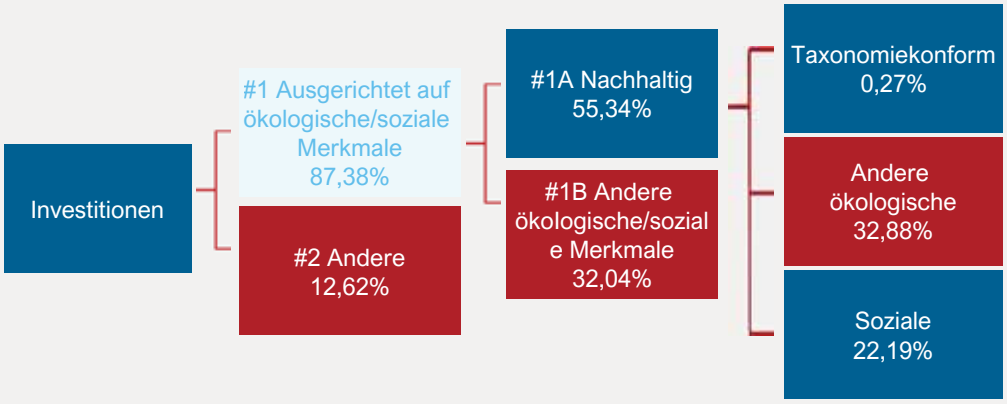
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,38 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 55,34 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,88 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,19 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,01%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,92%
	Getränke	1,33%
	Lebensmittel	0,92%
	Haushaltsprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,4%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,36%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,98%
	Versicherungen	3,41%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,48%
	Spezialfinanzen	1,26%
	Kapitalmärkte	0,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,24%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,67%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,37%
	Biotechnologie	1,22%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,74%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,55%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,49%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,44%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,35%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
Industrie	Maschinen	2,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,46%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,13%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,7%
	Bauprodukte	0,42%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,33%
	Industriekonglomerate	0,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,21%
	Fluggesellschaften	0,18%

Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,08%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	8,01%
	Software	7,47%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,23%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,8%
	It-Dienstleistungen	0,59%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	1,37%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,6%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,29%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,27%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,36%
	Textilien Und Bekleidung	1,22%
	Fachhandel	1,17%
	Kraftfahrzeuge	0,92%
	Medien	0,87%
	Gebrauchsgüter	0,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Fahrzeugteile	0,14%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,12%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,09%
Rohstoffe	Chemikalien	1,91%
	Metalle Und Bergbau	0,63%
	Kupfer	0,34%
	Container Und Verpackungen	0,18%
	Baumaterialien	0,03%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,01%
Versorger	Stromversorger	0,96%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,05%
	Gasversorgungsbetriebe	0,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,17%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

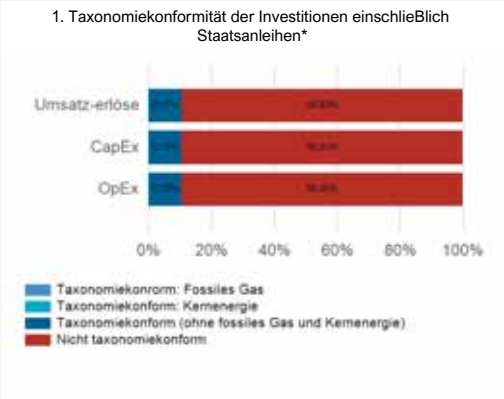
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,14 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,49% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,40% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,53% auf Basis des Umsatzes, 0,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,88 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,19 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2040 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300CNQ4TMHDVBVK47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,35% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,42%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 87,39%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,35%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,88%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,2%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,37%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,12%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,94%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,75%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 55,35 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,07%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	3,82%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	3,55%	USA
Ishares S&P 500 Swap Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,07%	Irland
Fidelity Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF	Finanzunternehmen	2,76%	Irland
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	2,37%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	1,67%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,62%	USA
Fidelity US Quality Income Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,26%	Irland
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	1,19%	USA
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Fidelity Pacific Ex-Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF (A)	Finanzunternehmen	1,13%	Irland
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,12%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,06%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,06%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 55,35 % in nachhaltige Anlagen.

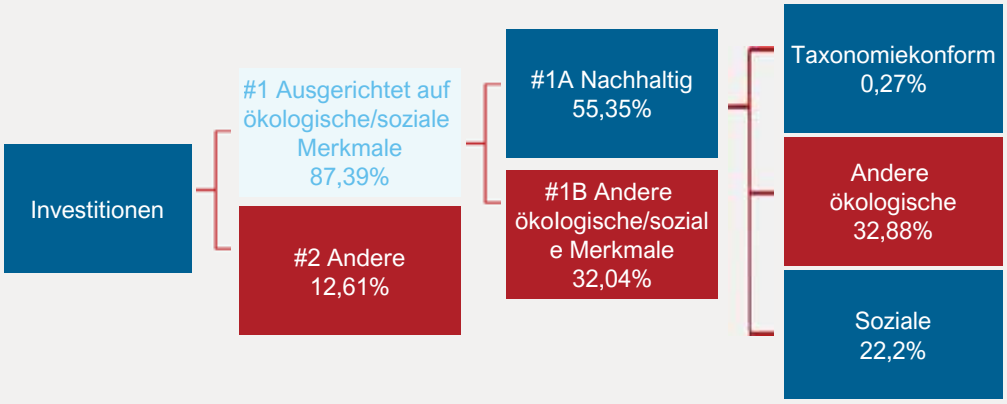
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,39 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 55,35 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,88 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,2 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,01%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,92%
	Getränke	1,33%
	Lebensmittel	0,92%
	Haushaltsprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,4%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,36%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,98%
	Versicherungen	3,41%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,47%
	Spezialfinanzen	1,26%
	Kapitalmärkte	0,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,24%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,67%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,37%
	Biotechnologie	1,22%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,74%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,55%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,49%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,44%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,35%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
Industrie	Maschinen	2,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,46%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,13%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,71%
	Bauprodukte	0,42%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,33%
	Industriekonglomerate	0,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,21%
	Fluggesellschaften	0,18%

Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,08%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	8,01%
	Software	7,47%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,23%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,8%
	It-Dienstleistungen	0,58%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	1,37%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,6%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,29%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,27%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,36%
	Textilien Und Bekleidung	1,22%
	Fachhandel	1,17%
	Kraftfahrzeuge	0,92%
	Medien	0,87%
	Gebrauchsgüter	0,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Fahrzeugteile	0,14%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,12%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,09%
Rohstoffe	Chemikalien	1,91%
	Metalle Und Bergbau	0,63%
	Kupfer	0,34%
	Container Und Verpackungen	0,18%
	Baumaterialien	0,03%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,01%
Versorger	Stromversorger	0,96%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,05%
	Gasversorgungsbetriebe	0,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,17%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

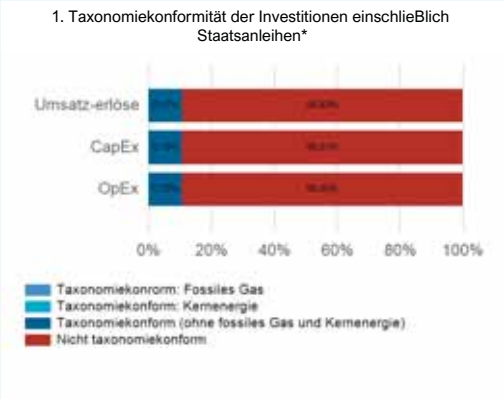
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,14 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,49% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,40% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,53% auf Basis des Umsatzes, 0,66% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,88 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,2 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2045 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300Q8NRARUSN1XS58

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,35% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,35%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 87,37%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,35%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,88%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,2%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,33%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,1%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,92%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,75%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 55,35 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,07%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	3,81%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	3,54%	USA
Ishares S&P 500 Swap Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,09%	Irland
Fidelity Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF	Finanzunternehmen	2,78%	Irland
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	2,36%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	1,67%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,62%	USA
Fidelity US Quality Income Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,27%	Irland
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Fidelity Pacific Ex-Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF (A)	Finanzunternehmen	1,13%	Irland
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,11%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,06%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,06%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 55,35 % in nachhaltige Anlagen.

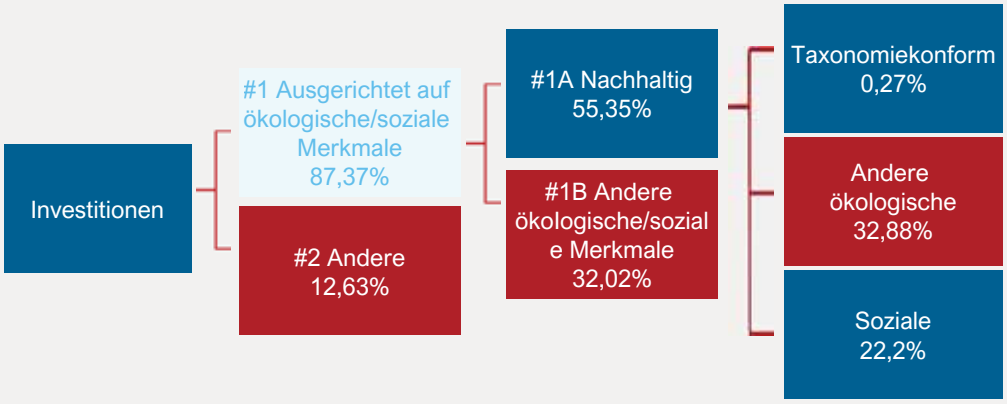
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,37 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 55,35 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,88 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,2 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,01%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,92%
	Getränke	1,33%
	Lebensmittel	0,92%
	Haushaltsprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,4%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,35%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,98%
	Versicherungen	3,42%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,5%
	Spezialfinanzen	1,27%
	Kapitalmärkte	0,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,24%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,66%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,37%
	Biotechnologie	1,22%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,74%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,55%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,49%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,44%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,35%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
Industrie	Maschinen	2,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,46%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,13%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,7%
	Bauprodukte	0,41%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,33%
	Industriekonglomerate	0,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,21%
	Fluggesellschaften	0,18%

Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,08%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	7,99%
	Software	7,45%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,22%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,8%
	It-Dienstleistungen	0,58%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	1,37%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,61%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,29%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,26%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,36%
	Textilien Und Bekleidung	1,22%
	Fachhandel	1,17%
	Kraftfahrzeuge	0,92%
	Medien	0,87%
	Gebrauchsgüter	0,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Fahrzeugteile	0,14%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,12%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,09%
Rohstoffe	Chemikalien	1,92%
	Metalle Und Bergbau	0,62%
	Kupfer	0,34%
	Container Und Verpackungen	0,18%
	Baumaterialien	0,03%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,01%
Versorger	Stromversorger	0,96%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,05%
	Gasversorgungsbetriebe	0,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,17%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

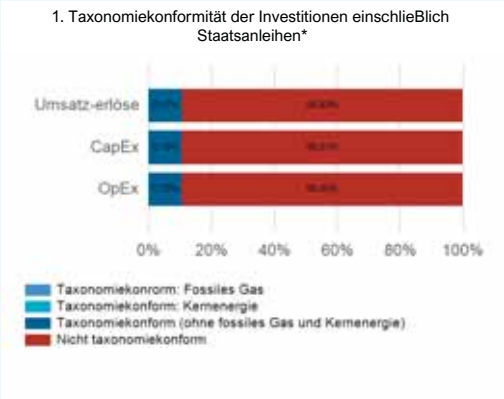
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,14 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,49% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,40% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,52% auf Basis des Umsatzes, 0,66% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,88 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,2 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2050 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300J4YDP2CV913309

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,34% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,40%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 87,37%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,34%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,87%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,2%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,34%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,11%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,93%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,75%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 55,34 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,07%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	3,82%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	3,55%	USA
Ishares S&P 500 Swap Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,07%	Irland
Fidelity Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF	Finanzunternehmen	2,76%	Irland
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	2,37%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	1,67%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,62%	USA
Fidelity US Quality Income Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,26%	Irland
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Fidelity Pacific Ex-Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF (A)	Finanzunternehmen	1,12%	Irland
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,12%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,06%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,06%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 55,34 % in nachhaltige Anlagen.

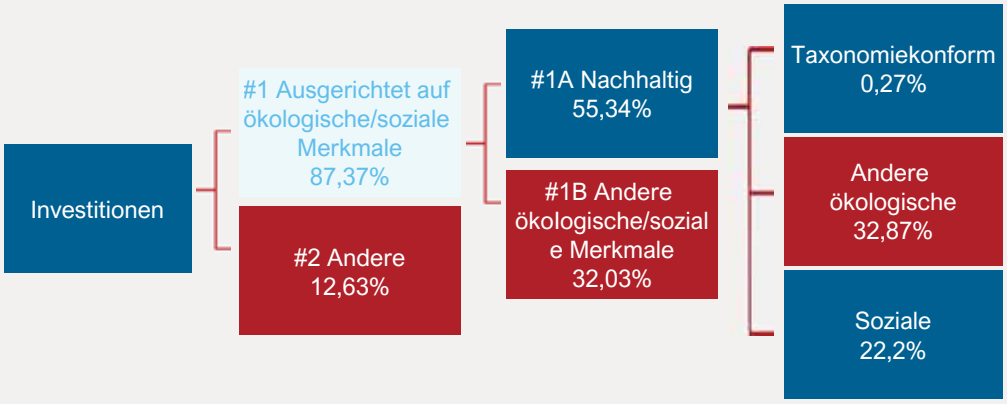
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,37 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 55,34 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,87 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,2 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,01%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,92%
	Getränke	1,33%
	Lebensmittel	0,92%
	Haushaltsprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,4%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,36%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,97%
	Versicherungen	3,41%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,45%
	Spezialfinanzen	1,26%
	Kapitalmärkte	0,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,24%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,67%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,37%
	Biotechnologie	1,22%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,74%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,55%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,49%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,44%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,35%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
Industrie	Maschinen	2,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,46%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,13%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,7%
	Bauprodukte	0,42%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,33%
	Industriekonglomerate	0,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,21%
	Fluggesellschaften	0,18%

Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,08%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	8,01%
	Software	7,47%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,23%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,8%
	It-Dienstleistungen	0,58%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	1,37%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,6%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,29%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,27%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,36%
	Textilien Und Bekleidung	1,22%
	Fachhandel	1,17%
	Kraftfahrzeuge	0,92%
	Medien	0,87%
	Gebrauchsgüter	0,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Fahrzeugteile	0,14%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,12%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,09%
Rohstoffe	Chemikalien	1,92%
	Metalle Und Bergbau	0,63%
	Kupfer	0,34%
	Container Und Verpackungen	0,18%
	Baumaterialien	0,03%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,01%
Versorger	Stromversorger	0,96%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,05%
	Gasversorgungsbetriebe	0,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,17%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

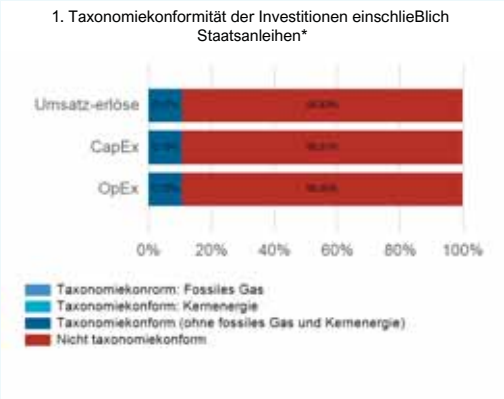
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,14 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,49% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,40% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,52% auf Basis des Umsatzes, 0,66% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,87 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,2 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2055 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
254900MPPNN4DLXDKB92

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,32% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,41%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 87,38%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,32%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,87%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,18%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,39%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,1%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,95%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,72%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 55,32 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,07%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	3,82%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	3,55%	USA
Ishares S&P 500 Swap Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,06%	Irland
Fidelity Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF	Finanzunternehmen	2,76%	Irland
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	2,37%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	1,67%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,62%	USA
Fidelity US Quality Income Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,26%	Irland
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Fidelity Pacific Ex-Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF (A)	Finanzunternehmen	1,12%	Irland
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,12%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,06%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,06%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 55,32 % in nachhaltige Anlagen.

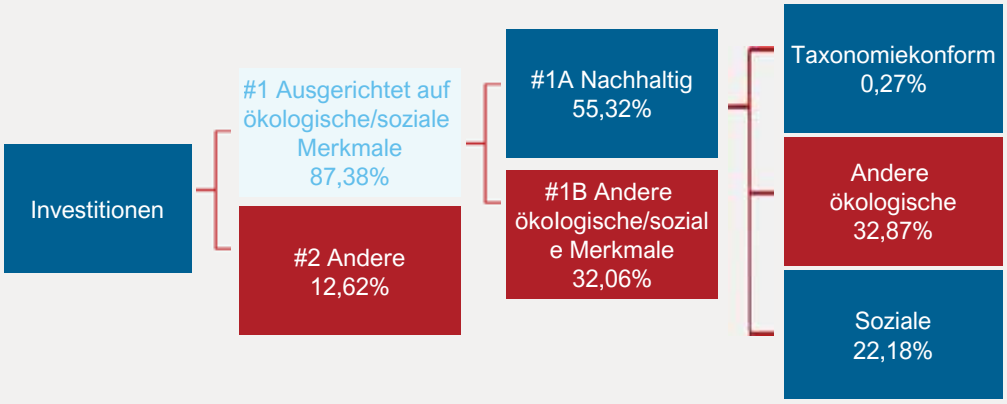
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,38 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 55,32 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,87 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,18 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,92%
	Getränke	1,33%
	Lebensmittel	0,92%
	Haushaltsprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,41%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,36%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,97%
	Versicherungen	3,41%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,44%
	Spezialfinanzen	1,26%
	Kapitalmärkte	0,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,24%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,67%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,37%
	Biotechnologie	1,22%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,74%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,55%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,49%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,44%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,35%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
Industrie	Maschinen	2,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,46%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,13%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,7%
	Bauprodukte	0,43%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,33%
	Industriekonglomerate	0,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,21%
	Fluggesellschaften	0,18%

Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,08%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	8%
	Software	7,47%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,22%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,8%
	It-Dienstleistungen	0,58%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	1,37%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,6%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,29%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,27%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,36%
	Textilien Und Bekleidung	1,22%
	Fachhandel	1,17%
	Kraftfahrzeuge	0,92%
	Medien	0,87%
	Gebrauchsgüter	0,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Fahrzeugteile	0,15%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,12%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,09%
Rohstoffe	Chemikalien	1,89%
	Metalle Und Bergbau	0,63%
	Kupfer	0,34%
	Container Und Verpackungen	0,18%
	Baumaterialien	0,03%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,01%
Versorger	Stromversorger	0,96%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,05%
	Gasversorgungsbetriebe	0,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,17%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

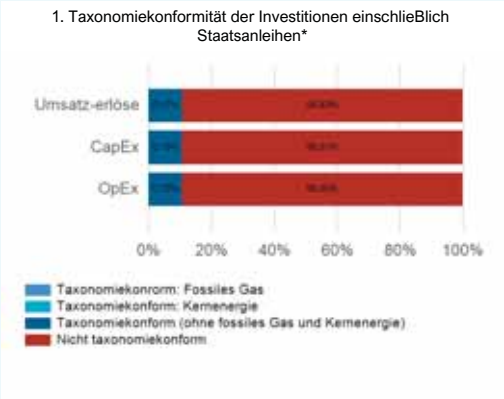
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,14 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,49% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,40% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,53% auf Basis des Umsatzes, 0,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,87 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,18 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Fidelity Target TM 2060 Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
2549004RGYR26MYR1T34

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
●● ☐ Ja	●○ ☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55,32% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum

definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er direkt oder indirekt in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften und/oder in OGAW und/oder OGA investiert, die entweder Umwelt-/Sozialeigenschaften fördern oder Nachhaltigkeit als Anlageziel verfolgen.
Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds fördertE Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Fonds von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten. Die Umwelt- und Sozialeigenschaften wurden anhand von ESG-Ratings bestimmt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Bei Anlagen in OGAW oder OGA, die von Dritten verwaltet werden, stützte sich der Teilfonds auf die ESG-Methodik und die Ausschlussrichtlinien, die von den Vermögensverwaltern der Drittparteien und von Indexanbietern verwendet werden, sowie auf deren Richtlinien und Praktiken zur Beteiligung und Abstimmung.

Die Multi-Asset-ESG-Kriterien von Fidelity verlangten, dass mindestens 70% des Fondsvermögens aus Folgendem bestanden:
• • Direktanlagen in Wertpapieren mit einem Fidelity ESG-Rating von C oder höher (oder, falls kein Fidelity ESG-Rating vorliegt, ein MSCI ESG-Rating von BB oder höher);
• Interne, von Fidelity separat verwaltete Anlagestrategien, die ein ESG-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher aufweisen;
• Von Dritten verwaltete OGAW oder OGA, die ein Research-Rating des Managers für Multi-Asset-Fonds von Fidelity von C oder höher oder ein Fidelity ESG-Rating von C oder höher aufweisen;
• Staatliche Schuldtitel, die auf der Grundlage des internen Systems des Investmentmanagers für den Ausschluss von Staaten im Rahmen eines Negativscreenings ausgeschlossen wurden, das sich auf drei Grundsätze in Bezug auf die Staatsführung, die Achtung der Menschenrechte und die Außenpolitik konzentriert. Welche Staaten die Standards des Systems nicht erfüllen, wird auf der Grundlage einer eigenen Bewertung ermittelt. Zur Unterstützung dieser Bewertung zieht der Investmentmanager international anerkannte Indikatoren wie die Worldwide Governance Indicators der Weltbank und die Sanktionen des UN-Sicherheitsrats heran.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,42%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil der Investitionen des Teilfonds, der die ESG-Kriterien für Fidelity Multi-Asset-Fonds erfüllt: 87,39%

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 55,32%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 32,87%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 22,18%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024, 23. Januar 2024 und 30. April 2024 bis zum 1. Mai 2022wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,38%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 51,1%
iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 29,94%
(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 20,73%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 55,32 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.
(vi) Investitionen in OGAW und OGA – Fidelity bezog sich auf ESG-Ratings seiner Multi-Asset-Manager, um festzustellen und zu bewerten, ob bestimmte OGAW oder OGA (die von Dritten als Vermögensverwalter verwaltet werden) wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigten. Der Teilfonds verließ sich auf die von diesen OGAW oder OGA durchgeführte Prüfung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeitsfaktoren. Bei anderen OGAW oder OGA, darunter auch passiv verwaltete OGAW und OGA, berücksichtigte Fidelity die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren, indem es die zugrunde liegenden Bestände bewertet, wenn diese Daten verfügbar sind.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „ System für nachhaltiges Investieren “.

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple	Informationstechnologie	4,07%	USA
Microsoft	Informationstechnologie	3,81%	USA
Nvidia	Informationstechnologie	3,55%	USA
Ishares S&P 500 Swap Ucits ETF	Finanzunternehmen	3,06%	Irland
Fidelity Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF	Finanzunternehmen	2,76%	Irland
Amazon.Com	Zyklische Konsumgüter	2,37%	USA
Alphabet (A)	Informationstechnologie	1,67%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	1,62%	USA
Fidelity US Quality Income Ucits ETF	Finanzunternehmen	1,26%	Irland
Jpmorgan ChaSE &	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Mastercard (A)	Finanzunternehmen	1,18%	USA
Fidelity Pacific Ex-Japan Equity ReSEarch Enhanced Ucits ETF (A)	Finanzunternehmen	1,12%	Irland
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,11%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	1,06%	USA
Fidelity Institutional Liquidity Fund - A-Acc-USd	Offener Fonds	1,06%	Irland

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 55,32 % in nachhaltige Anlagen.

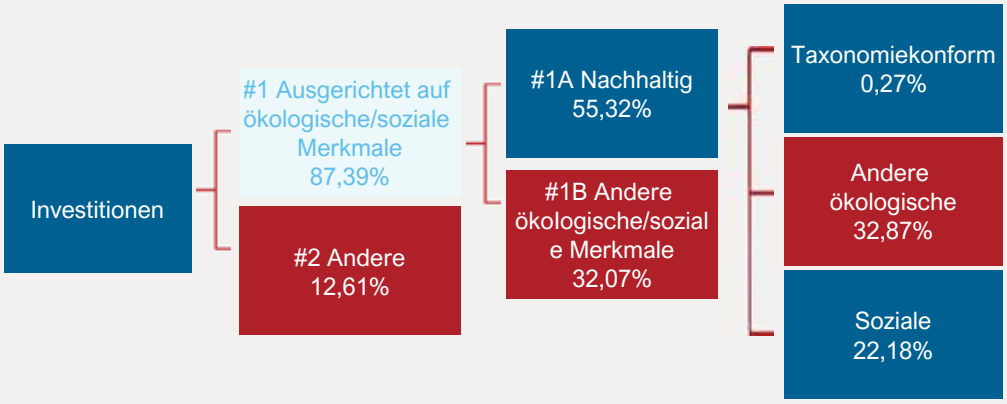
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 87,39 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der die ESG-Kriterien von Fidelity für Multi-Asset-Anlagen erfüllt. Dies beinhaltete 55,32 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,27 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 32,87 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 22,18 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Diese Portfoliostrukturierung wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Aktienanleihen	Aktienanleihen	0,01%
Basiskonsumgüter	Einzelhandel Für Lebensmittel Und Basiskonsumgüter	1,92%
	Getränke	1,33%
	Lebensmittel	0,92%
	Haushaltsprodukte	0,63%
	Körperpflegeprodukte	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	2,4%
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,35%
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	5,98%
	Versicherungen	3,42%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,44%
	Spezialfinanzen	1,26%
	Kapitalmärkte	0,15%
	Verbraucherfinanzierung	0,08%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	3,24%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	2,66%
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	1,37%
	Biotechnologie	1,22%
	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	0,74%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Wohnen	0,55%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	0,49%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Gesundheitswesen	0,44%
	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Industrie-R	0,35%
	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,31%
	Aktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	0,03%
Industrie	Maschinen	2,12%
	Elektrische Ausrüstung	1,46%
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	1,4%
	Professionelle Dienstleistungen	1,14%
	Strasse Und Schiene	0,84%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,7%
	Bauprodukte	0,42%
	Luftfracht Und Kuriere	0,36%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,33%
	Industriekonglomerate	0,3%
	Bau Und Ingenieurwesen	0,21%
	Fluggesellschaften	0,18%

Industrie	Verkehrsinfrastruktur	0,08%
	Schiffahrt	0,02%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	8%
	Software	7,46%
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	5,22%
	Computer Und Peripheriegeräte	4,8%
	It-Dienstleistungen	0,59%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,41%
	Kommunikationsausrüstung	0,07%
Kommunikationsdienste	Medien	1,37%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,61%
	Diversifizierte Telekommunikationsdienstleistungen	0,29%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,27%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,36%
	Textilien Und Bekleidung	1,22%
	Fachhandel	1,17%
	Kraftfahrzeuge	0,92%
	Medien	0,87%
	Gebrauchsgüter	0,51%
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,19%
	Fahrzeugteile	0,15%
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0,12%
	Händler	0,02%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,09%
Rohstoffe	Chemikalien	1,9%
	Metalle Und Bergbau	0,62%
	Kupfer	0,34%
	Container Und Verpackungen	0,18%
	Baumaterialien	0,03%
	Papier Und Forstwirtschafliche Erzeugnisse	0,03%
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,01%
Versorger	Stromversorger	0,96%
	Multi-Versorgungsbetriebe	0,28%
	Wasserversorgungsbetriebe	0,07%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,05%
	Gasversorgungsbetriebe	0,04%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,27 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,17%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

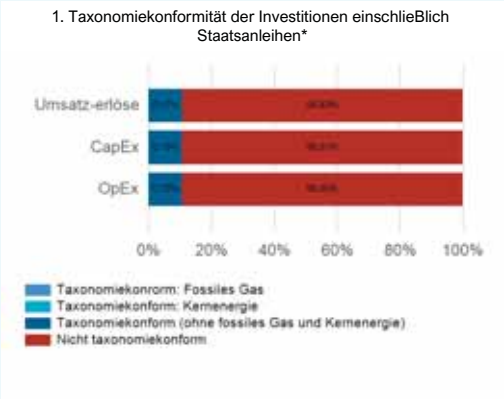
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,14 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 nicht zutreffend, denn dieser Teilfonds wurde am 30. April 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut.

Für den Zeitraum vom 23. Januar 2024 bis zum 23. Januar 2024, 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,49% auf Basis des Umsatzes, 0,62% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,40% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,53% auf Basis des Umsatzes, 0,67% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,43% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 32,87 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 22,18 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften durch Einhaltung spezifischer ESG-Kriterien für Multi-Asset-Anlagen von Fidelity, die gewisse Mindestanforderungen an ESG-Ratings beinhalten.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.** Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Institutional Emerging Markets Equity Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300APJHM18WNUFH86

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56,54% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024.
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 90,69%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,01 ggü. 6,39

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 56,54%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 28,61%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 27,93%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,45%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 45,69%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 14,87%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 30,83%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 94,65%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 52,96%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 20,97%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 31,99%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 56,54 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Schuldverschreibungen, die den Großteil der Erlöse für bestimmte Tätigkeiten, Vermögenswerte oder Projekte verwenden wollen, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen; vorausgesetzt, dass sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und dass die Unternehmen, in die investiert wird, gute Unternehmensführungspraktiken einhalten.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Naspers	Zyklische Konsumgüter	10,08%	Südafrika
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Informationstechnologie	8,68%	Taiwan
HDFC Bank	Finanzunternehmen	3,84%	Indien
Samsung Electronics	Informationstechnologie	3,7%	Korea (Süd)
ICICI Bank ADR	Finanzunternehmen	2,94%	Indien
ANTA Sports Products	Zyklische Konsumgüter	2,94%	China
Kaspi.KZ ADR	Finanzunternehmen	2,86%	Kasachstan
TRIP.COM GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,67%	China
NU Holdings /Cayman Islands (A)	Finanzunternehmen	2,6%	Brasilien
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	2,57%	Indonesien
OTP Bank	Finanzunternehmen	2,54%	Ungarn
Banco BTG Pactual SA	Finanzunternehmen	2,22%	Brasilien
Endeavour Mining	Rohstoffe	2,17%	Vereinigtes Königreich
Grupo Aeroportuario del Pacifico (B)	Industrie	2,1%	Mexiko
Full Truck Alliance ADR	Industrie	1,95%	China

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 56,54 % in nachhaltige Anlagen.

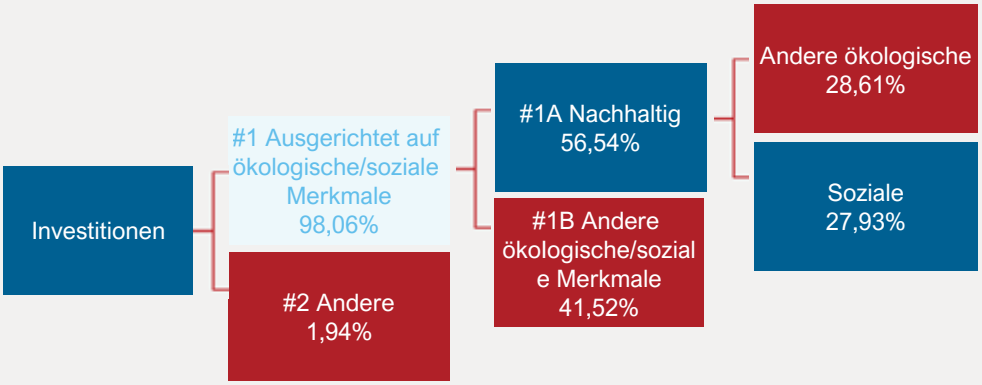
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 98,06 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 56,54 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,61 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 27,93 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,89%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0%
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	3,77%
	Geschäftsbanken	25,32%
	Kapitalmärkte	2,22%
	Versicherungen	2,06%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,86%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,3%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und - Entwicklung – Immobilien	1,4%
Industrie	Verkehrsinfrastruktur	2,97%
	Strasse Und Schiene	1,95%
	Maschinen	1,6%
	Elektrische Ausrüstung	0,92%
	Handels- Und Vertriebsunternehmen	0,6%
	Industriekonglomerate	0,31%
	Kaufmännische Dienstleistungen Und Materialien	0,16%
Informationstechnologie	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	9,33%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,7%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,88%
	It-Dienstleistungen	1,15%
Kommunikationsdienste	Medien	1,95%
Nicht-Basiskonsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,63%
	Textilien Und Bekleidung	4,37%
	Mehrlinien-Einzelhandel	11,05%
	Kraftfahrzeuge	1,57%
	Gebrauchsgüter	0,99%
	Medien	0,6%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	0,74%
Rohstoffe	Metalle Und Bergbau	8,41%
	Kupfer	0,59%
	Chemikalien	0%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0%

erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,2% auf Basis der Investitionsausgaben und 0% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,04% auf Basis des Umsatzes, 0,21% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,04% auf Basis des Umsatzes, 0,21% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,04% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 28,61 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 27,93 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2O2O/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätig-keiten enthält.**Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Institutional Global Focus Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493003YW9GXTX4AB509

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden **damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:**__%	☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69,46% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☒ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt:__%	☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeits-indikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Mit Wirkung vom 30. Juli 2024 wurde der Ansatz des Teilfonds zur Förderung von Umwelt- und Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit dem aktualisierten Fidelity-System für nachhaltiges Investieren überarbeitet, das in den vorvertraglichen Angaben des Teilfonds dargelegt ist. Dementsprechend spiegeln die in diesem Bericht offengelegten Werte, wenn die Berichtswerte von dieser Aktualisierung betroffen sind, den Berichtszeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 und zusätzliche Informationen werden unten für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025.

Aufgrund dieses Umstands wurde der diesjährige Jahresabschluss wie folgt angepasst:
- Die Angaben unter „Gute ESG-Eigenschaften“, die in der Regel als vierteljährlicher Durchschnitt der Daten zum Ende des Kalenderjahres gemeldet werden, wurden angepasst zum 30. Juli 2024
- Die Angaben unter „ESG-Score“, bei denen es sich um neue Daten ab dem 31. Juli 2024 handelt, wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Nachhaltige Anlagen“ und ihre Variationen blieben unverändert und wurden auf der Grundlage des Quartalsdurchschnitts der Daten zum 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025
- Die Angaben unter „Top-Anlagen“ und „Sektor“ blieben unverändert und wurden zum Geschäftsjahresende am 30. April 2025.

Vor dem 30. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Ab dem 31. Juli 2024 erfüllte der Teilfonds die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften so, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

ESG-Scores wurden anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigen Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte.

Die ESG-Scores der einzelnen Wertpapiere wurden ermittelt, indem den ESG-Ratings von Fidelity und den ESG-Ratings externer Agenturen bestimmte Zahlenwerte zugewiesen werden. Diese Zahlenwerte wurden aggregiert, um den durchschnittlichen ESG-Score des Portfolios und der Benchmark zu ermitteln.

Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfondsportfolios wurde mit dem ESG-Score der Benchmark verglichen, wobei entweder ein gewichteter Durchschnitt oder eine Berechnungsmethode mit gleicher Gewichtung verwendet wird. Weitere Einzelheiten zur Berechnungsmethodik finden Sie unter System für nachhaltiges Investieren Dieses kann von Zeit zu Zeit aktualisiert werden.

Der Teilfonds wandte die Ausschlusskriterien systematisch so an, wie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben definiert.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. Juli 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 89,24%

Für den Zeitraum vom 31. Juli 2024 bis zum 30. April 2025 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der ESG-Score des Teilfondsportfolios, der mit dem ESG-Score seiner Benchmark verglichen wird 7,48 ggü. 7,00

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025 wurdendie folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:
i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.
ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 69,46%
iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 41,06%
(iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 28,25%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 und 30. April 2023 bis zum wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 82,75%.

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 54,78%.

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 30,66%

v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 24,01%.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 wurden die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet, um das Erreichen der vom Teilfonds geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften zu messen:

i) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity investiert war: 86,56%

ii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in Wertpapiere von Emittenten mit einem Engagement in Tätigkeiten investiert ist, die unter die folgenden Ausschlusskriterien fallen: 0,00%.

(iii) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen investiert ist; 64,23%

iv) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert ist, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten: 34,48%

(v) Der prozentuale Anteil des Teilfonds, der in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel investiert ist: 29,56%

Diese Nachhaltigkeitsindikatoren wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 69,46 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definiert nachhaltige Investitionen als Investitionen in Wertpapiere von:
(a) Emittenten, die durch ihre Wirtschaftstätigkeit einen wesentlichen Beitrag leisten (mehr als 50% für Unternehmensemittenten):
(i) zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten; oder
(ii) zu Umwelt- oder Sozialzielen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen; oder
(b) Emittenten, die zu einem Dekarbonisierungsziel beitragen, das mit der Begrenzung des globalen Temperaturanstiegs auf weniger als 1,5 Grad vereinbar ist; oder
(c) Anleihen, bei denen der Großteil der Erlöse für bestimmte Aktivitäten, Vermögenswerte oder Projekte verwendet werden soll, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen;
sofern sie keine Umwelt- oder Sozialziele erheblich beeinträchtigen und die Unternehmen, in die investiert werden soll, gute Governance-Praktiken anwenden.

Der Beitrag zu den Zielen der EU-Taxonomie wird unter der Frage „Inwieweit wurden die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel in Einklang gebracht?“ dargestellt.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat.

Dazu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren werden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).
Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kommen nur dann für „nachhaltige Anlagen" infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellt, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte" oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es werden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten negativen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (bezeichnet als PAI, Principal Adverse Impacts) wurden durch eine Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen aufgenommen, darunter:
(i) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen, Mitarbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO2-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.
(ii) Ausschlusskriterien – Bei Direktanlagen in Unternehmen als Emittenten wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abzumildern. Dazu schließt er schädliche Sektoren aus und verbietet Investitionen in Emittenten, die gegen internationale Standards wie den UNGC verstoßen. Zu diesen Ausschlusskriterien gehört PAI-Indikator 4: Engagement in Unternehmen, die im Sektor der fossilen Brennstoffe tätig sind, PAI-Indikator 10: Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen sowie PAI-Indikator 14: Engagement im Bereich kontroverser Waffen.
(iii) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
(iv) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity umfasst bei Unternehmensemittenten explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt im Aufsichtsrat und den Einsatz für den Klimaschutz. Fidelity kann auch auf eine Weise abstimmen, dass die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen abgemildert werden.
(v) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage ging, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigte Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hingen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln.

Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: „System für nachhaltiges Investieren“ .

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entifel 01/05/2024 - 30/04/2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Informationstechnologie	7,25%	USA
Lam Research	Informationstechnologie	5,3%	USA
Broadcom	Informationstechnologie	4,81%	USA
ANSYS	Informationstechnologie	4,55%	USA
Intuit	Informationstechnologie	3,82%	USA
Adobe	Informationstechnologie	3,76%	USA
Meta Platforms (A)	Informationstechnologie	3,46%	USA
NVIDIA	Informationstechnologie	3%	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	2,9%	USA
Blackrock	Finanzunternehmen	2,45%	USA
Airbus SE	Industrie	2,43%	Frankreich
Apple	Informationstechnologie	2,39%	USA
Arthur J Gallagher &	Finanzunternehmen	2,15%	USA
Visa	Finanzunternehmen	2,05%	USA
HDFC Bank	Finanzunternehmen	2,02%	Indien

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der größten Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Teilfonds investierte 69,46 % in nachhaltige Anlagen.

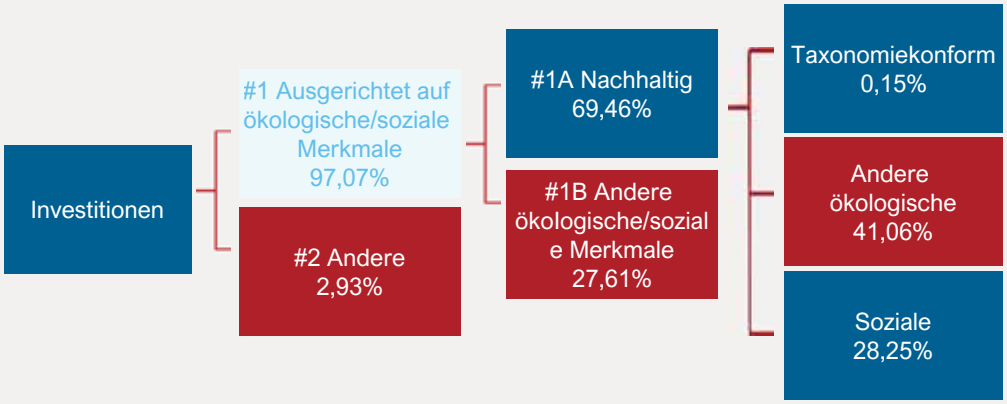
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Anteil der Anlagen des Teilfonds, der verwendet wird, um die geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften in Übereinstimmung mit den verbindlichen Elementen der Anlagestrategie des Finanzprodukts zu erfüllen, beträgt 97,07 %. Das entspricht dem Anteil des Teilfonds, der für sein Portfolio einen ESG-Score erreicht, der über dem ESG-Score seiner Benchmark liegt. Dies beinhaltete 69,46 % in nachhaltigen Anlagen, von denen 0,15 % ein Umweltziel verfolgen (das an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 41,06 % ein Umweltziel haben (das nicht an der EU-Taxonomie orientiert ist) und 28,25 % ein Sozialziel verfolgen.

Die Daten der EU-Taxonomie werden von einem externen Datenanbieter bezogen. Die Bewertung der Orientierung an der EU-Taxonomie erfolgt mit den gemeldeten Daten der Unternehmen, in die investiert wird. Die vom externen Datenanbieter angewandte Methodik bewertet, in welcher Weise Unternehmen an wirtschaftlichen Aktivitäten beteiligt sind, die einen erheblichen Beitrag zu einem Umweltziel leisten, dabei anderen Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich schaden und zudem soziale Mindestabsicherungen einhalten.

Der verbleibende Anteil der Anlagen wird hauptsächlich so verwendet, wie im Rahmen der folgenden Frage beschrieben: „Welche Investitionen fallen unter „#2 Sonstige“, welchen Zweck verfolgen sie und gibt es ein Mindestmaß an Vorkehrungen zum Schutz der Umwelt und zur sozialen Absicherung?“

Für diese Portfoliostrukturierung sowie die Einhaltung der EU-Taxonomie gibt es weder ein Testat eines Abschlussprüfers noch eine Überprüfung durch Dritte.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökolegische** oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	0,4%
Energie	Öl, Gas Und Brennstoffe	0,47%
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,03%
	Geschäftsbanken	2,53%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	13,76%
Gesundheitswesen	Instrumente Und Dienstleistungen Im Bereich Biowissenschaften	3,34%
	Ausrüstung Und Material Für Das Gesundheitswesen	1,38%
	Pharmazeutika	1,34%
	Technologie Für Das Gesundheitswesen	1,06%
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	0,93%
Immobilien	Aktien C – Stammaktien – Immobilienmanagement Und -Entwicklung – Immobilien	0,32%
Industrie	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	4,24%
	Strasse Und Schiene	2,45%
	Industriekonglomerate	1,17%
	Luftfracht Und Kuriere	0,52%
	Elektrische Ausrüstung	0,25%
Informationstechnologie	Internet-Software Und -Dienstleistungen	6,44%
	Computer Und Peripheriegeräte	3,38%
	Software	22,39%
	Halbleiterausrüstung Und -Produkte	19,2%
	It-Dienstleistungen	0,92%
	Kommunikationsausrüstung	0,77%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,23%
Nicht-Basiskonsumgüter	Mehrlinien-Einzelhandel	3,95%
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,88%
	Textilien Und Bekleidung	0,4%
	Fachhandel	0,33%
	Fahrzeugteile	0,28%
	Gebrauchsgüter	0,25%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktnaher Fonds	1,93%
Rohstoffe	Chemikalien	0,16%
Versorger	Stromversorger	0,6%

Datenquelle: Fidelity International, am 30. April 2025.
Die Aufschlüsselung der Anlagen (ohne Derivate) und ihrer Klassifizierungen basiert auf den offiziellen Rechnungslegungsdaten und erfolgt zum letzten Value des Bezugszeitraums. Etwaige prozentuale Differenzen zu den Portfolios in den Jahresabschlüssen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen. Dies wird derzeit durch eine andere Gruppierung für fossile Brennstoffe abgedeckt.

Mit Blick auf die EU-

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO2- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der:
-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 0,15 %. Dies trug zu folgenden Umweltzielen bei:
1) Bekämpfung des Klimawandels: 0,09%
2) Anpassung an den Klimawandel: 0%
3) Schutz der Wasser- und Meeresressourcen: 0%
4) Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft: 0%
5) Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung: 0%
6) Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme: 0%

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Dies ist das erste Jahr, in dem wir Beiträge zu den erweiterten Umweltzielen der EU-Taxonomie berücksichtigen, zu denen nun auch der Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, der Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, die Prävention und Minderung von Umweltverschmutzung sowie der Schutz und die Wiederherstellung von Biodiversität und Ökosystemen gehören.
Um dieser Ausweitung Rechnung zu tragen, wurde der Ansatz für die Berichterstattung dieses Jahres angepasst:
Für die Bereiche „Bekämpfung des Klimawandels“ und „Anpassung an den Klimawandel“ blieb der Ansatz unverändert, und die Daten wurden zusammengestelllt auf der Grundlage des vierteljährlichen Durchschnitts der Daten am Ende des Kalenders zum: 31. Juli 2024, 31. Oktober 2024, 31. Januar 2025 und 30. April 2025.
Für die neuen Ziele („Schutz der Wasser- und Meeresressourcen“, „Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft“, „Bekämpfung und Minderung von Umweltverschmutzung“ sowie „Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme“) haben wir aufgrund des begrenzten Zeitraums, in dem diese Daten verfügbar waren, den Quartalsdurchschnitt der Daten verwendet zum: 31. Januar 2025 und 30. April 2025.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja
- ☐ In fossiles Gas
- ☐ In Kernenergie

☒ Nein

[1]Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fosslies Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt,die keine Staatsanleihen umfassen.

*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Datenquelle: Moody's, vierteljährlicher Durchschnitt während des Berichtszeitraums.
Die oben genannten Angaben wurden anhand statischer Daten aus unserem Handels- und Compliance-System zusammengestellt und durch eine externe Datenquelle von Moody's angereichert. Die Daten wurden bezogen auf den letzten Value des Abschlusses der vierteljährlichen Kalenderdaten zusammengestellt und für den Bezugszeitraum gemittelt. Die offengelegten Zahlen zur EU-Taxonomie können aufgrund unterschiedlicher Berechnungsmethoden variieren.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil der Investitionen in Übergangs- und ermöglichende Aktivitäten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung beträgt bezogen auf den Umsatz 0 % für Übergangstätigkeiten und 0,08 % für ermöglichende Aktivitäten.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2022 bis zum 30. Apri l 2023 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,3% auf Basis des Umsatzes, 0,3% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,1% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

Für den Zeitraum vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 betrug der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel: 0,48% auf Basis des Umsatzes, 0,23% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,18% auf Basis der Betriebsaufwendungen. Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug: 0,48% auf Basis des Umsatzes, 0,23% auf Basis der Investitionsausgaben und 0,18% auf Basis der Betriebsaufwendungen.

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem nicht an der EU-Taxonomie orientierten Umweltziel betrug 41,06 %.

Wirtschaftliche Tätigkeiten, die von der EU-Taxonomie nicht anerkannt werden, sind nicht unbedingt umweltschädlich oder nicht nachhaltig. Außerdem sind noch nicht alle Aktivitäten, die einen wesentlichen Beitrag zu Umwelt- und Sozialzielen leisten können, in die EU-Taxonomie aufgenommen worden.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der vierteljährliche durchschnittliche Anteil nachhaltiger Anlagen mit einem Sozialziel betrug 28,25 %.

Dies trug, wie in der obigen Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen erläutert, zu den sozial ausgerichteten SDG-Zielen bei.

Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:
1. Bis zum 30. Juli 2024 investierte der Teilfonds in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
3. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.
4. Ab dem 31. Juli 2024 förderte der Teilfonds Umwelt- und Sozialeigenschaften und strebt dazu für sein Portfolio einen ESG-Score höher als der seiner Benchmark an.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde keine Referenzbenchmark festgelegt, um zu messen, ob der Teilfonds die von ihnen geförderten Umwelt- oder Sozialfaktoren erreicht.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol ₣ sind eingetragene Marken von FIL Limited